



# **Informativa al Pubblico**

## **III° Pilastro**

**al 31/12/2018**

Approvato dal Consiglio di Amministrazione il 14/06/2019

# Sommario

|  |     |
|--|-----|
| Sommario   | 2   |
| Premessa   | 3   |
| Capitolo 1 – Obiettivi e politiche di gestione del rischio (art.435CRR)  | 6   |
| Capitolo 1 bis - Sistemi di governance (ART. 435 CRR, paragrafo 2 e Circ. 285/13 della Banca d'Italia, Parte I, Titolo IV, Tavola 1, Sez. VII) | 38  |
| Capitolo 2 – Ambito di applicazione (art. 436 CRR)   | 44  |
| Capitolo 3 – Fondi propri (art. 437 e 492 CRR)   | 45  |
| Capitolo 4 – Requisiti di capitale (art. 438 CRR)  | 54  |
| Capitolo 5 – Rischio di controparte (art. 439 CRR)   | 62  |
| Capitolo 6 – Rettifiche di valore su crediti (art. 442 CRR)  | 66  |
| Capitolo 7 – Attività non vincolate (art. 443 CRR)   | 74  |
| Capitolo 8 – Uso delle ECAI (art. 444 CRR)   | 77  |
| Capitolo 9 – Esposizione al rischio di mercato (art. 445 CRR)  | 82  |
| Capitolo 10 – Esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione (art. 447 CRR)                                  | 83  |
| Capitolo 11 – Esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione (art. 448 CRR)             | 84  |
| Capitolo 12 – Esposizione verso la cartolarizzazione (art. 449 CRR)  | 88  |
| Capitolo 13 – Politica di remunerazione (art. 450 CRR)   | 99  |
| Capitolo 14 – Leva finanziaria (art. 451 - 499 CRR)  | 110 |
| Capitolo 15 – Tecniche di mitigazione del rischio di credito (art.453CRR)  | 115 |
| Capitolo 16 – Rischio operativo (art. 446 CRR)   | 122 |
| Capitolo 17 – Dichiarazioni ai sensi dell'art. 435, lettere e) ed f) del CRR   | 124 |

## Premessa

Dal 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento UE n. 575/2013 (cd. CRR - *Capital Requirements Regulation*, contenente riferimenti direttamente applicabili all'interno di ciascuno Stato membro) e nella Direttiva 2013/36/UE (cd. CRD IV - *Capital Requirements Directive*), che hanno trasposto nell'ordinamento dell'Unione Europea gli *standard* definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (il cd. *framework* di Basilea 3).

CRR e CRD IV sono integrati da norme tecniche di regolamentazione o attuazione approvate dalla Commissione europea su proposta delle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) nonché dalle disposizioni emanate dalle autorità nazionali e dagli stati membri per il recepimento della disciplina comunitaria. A tale riguardo, con la pubblicazione della Circolare 285/13 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" della Banca d'Italia, sono state recepite nella regolamentazione nazionale le norme della CRD IV e indicate le modalità attuative della disciplina contenuta nel CRR, delineando un quadro normativo in materia di vigilanza prudenziale integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

La normativa si basa su tre Pilastri:

- a) il Primo Pilastro attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo); Sono inoltre previsti:
  - l'obbligo di detenere riserve patrimoniali aggiuntive in funzione di conservazione del capitale e in funzione anticiclica nonché per le istituzioni a rilevanza sistemica;
  - i requisiti ed i sistemi di supervisione del rischio di liquidità, sia in termini di liquidità a breve termine (*Liquidity Coverage Ratio* – LCR) sia di regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (*Net Stable Funding Ratio* – NSFR);
  - un coefficiente di leva finanziaria (*Leverage Ratio*), che consiste nel rapporto percentuale tra il patrimonio costituito dal capitale di Classe 1 e l'ammontare totale delle esposizioni non ponderate per cassa e fuori bilancio, senza peraltro che sia fissato per il momento un limite minimo obbligatorio da rispettare;
- b) il Secondo Pilastro richiede agli intermediari, nell'ambito di un robusto sistema di governo societario e di controlli interni, di dotarsi:
  - di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (cd. ICAAP - *Internal Capital Adequacy Assessment Process*), in via attuale e prospettica ed in ipotesi di "stress", a fronte di tutti i rischi rilevanti per l'attività bancaria; e
  - di un adeguato sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (cd. ILAAP - *Internal Liquidity Adequacy Assessment Process*).

L'ICAAP e l'ILAAP devono essere coordinati, rispondenti e coerenti con il sistema degli obiettivi di rischio (RAF - *Risk Appetite Framework*) e con il piano di risanamento. All'Organo di Vigilanza è rimessa la supervisione sulle condizioni di stabilità, efficienza, sana e prudente gestione delle

banche e la verifica dell'affidabilità e della coerenza dei risultati delle loro valutazioni interne (cd. SREP - *Supervisory Review and Evaluation Process*), al fine di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;

- c) il Terzo Pilastro prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

Per ciò che attiene, in particolare, all'informativa al pubblico (Terzo Pilastro), la materia è disciplinata direttamente:

- i. dal Regolamento UE n. 575/2013, Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 3;
- ii. dai regolamenti della Commissione europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione per disciplinare:
  - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i Fondi propri (ivi inclusi i modelli da utilizzare nel regime transitorio);
  - gli obblighi di informativa in materia di riserve di capitale;
  - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti gli indicatori di importanza sistemica;
  - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti la leva finanziaria.

L'EBA (*European Bank Authority*) ha inoltre emanato degli orientamenti e linee guida con riferimento:

- alle modalità di applicazione da parte degli enti dei criteri di esclusività e riservatezza in ordine agli obblighi di informativa;
- alla valutazione della necessità di pubblicare con maggiore frequenza l'informativa al pubblico;
- al contenuto dell'informativa avente ad oggetto le attività vincolate e non vincolate.

I citati riferimenti sono integrati:

- dalla Parte Prima, Titolo III, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, per quanto inerente il recepimento della disciplina dell'informativa al pubblico richiesta dall'art. 89 della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV);
- dalla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, Sezione VI, per quanto attinente agli obblighi di informativa e di trasmissione dei dati inerenti le politiche e prassi di remunerazione e incentivazione;
- dalle disposizioni in materia di Governo Societario della Banca d'Italia (di cui alla Circolare 285/13, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione VII) sulla cui base devono essere fornite, a integrazione dei riferimenti in materia di sistemi di governance richieste dall'art. 435 (2) del CRR:
  - le informazioni inerenti agli assetti organizzativi e di governo societario;
  - l'indicazione motivata della categoria di classificazione in cui è collocata la banca a esito del processo di valutazione di cui alla Sezione 1, par. 4.1;

- specifiche informazioni sulla composizione degli organi e gli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale;
- informazioni sulle politiche di successione eventualmente predisposte.

Il documento è reso disponibile annualmente, congiuntamente ai documenti di bilancio, mediante pubblicazione sul sito internet della Banca nella sezione [www.romagnabanca.it](http://www.romagnabanca.it), come richiesto dalla normativa di riferimento.

Nel presente documento sono riportati stralci di informativa già riportata nel Bilancio 2018 della Banca (documento sottoposto a revisione legale dei conti ex artt. 14 e 16 D. Lgs. 39/2010 da parte della società Baker Tilly Revisa S.p.A. e nella sua predisposizione sono stati utilizzati anche elementi comuni col processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale e del governo della gestione della liquidità (Resoconto ICAAP/ILAAP) e informazioni tratte dalle Politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 06/05/2018 e relative all'anno di riferimento dell'informativa.

Infine, si precisa che, la Banca non utilizza metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali basate su modelli interni e, dunque, nel presente documento non viene fornita l'informativa richiesta per gli intermediari che adottano tali sistemi (artt. 452 "Uso del metodo IRB per il rischio di credito", 454 "Uso dei metodi avanzati di misurazione per il rischio operativo e 455 "Uso di modelli interni per il rischio di mercato" del Regolamento UE n. 575/2013).

# Capitolo 1 – Obiettivi e politiche di gestione del rischio (art.435CRR)

## Informativa qualitativa

---

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 contenute nella Circ. 285/13 della Banca d'Italia.

Tali disposizioni richiedono l'adozione di una serie di articolati interventi sull'organizzazione, i processi ed i dispositivi interni aziendali.

Il principio ispiratore delle scelte aziendali in materia si basa su due assunti fondamentali:

- la consapevolezza che un efficace sistema dei controlli costituisce condizione essenziale per il perseguimento degli obiettivi aziendali e che gli assetti organizzativi e i processi debbano costantemente risultare atti a supportare la realizzazione degli interessi dell'impresa contribuendo, al contempo, ad assicurare condizioni di sana e prudente gestione e stabilità aziendale. Funzioni di controllo autorevoli e adeguate contribuiscono, infatti, a guidare gli organi di vertice verso scelte strategiche coerenti con il quadro normativo e con le potenzialità aziendali, agevolano lo sviluppo di una cultura aziendale orientata alla correttezza dei comportamenti e all'affidabilità operativa, permettono di accrescere la fiducia degli operatori e dei clienti;
- il rilievo strategico del ruolo della rete del Credito Cooperativo, grazie alla quale la Banca può offrire alla propria clientela una gamma completa di servizi bancari e finanziari, coerenti con il quadro operativo e regolamentare di riferimento. L'articolazione della rete assume ulteriore rilievo in quanto ambito di concreta attuazione del principio di proporzionalità nelle soluzioni che la stessa offre per supportare la compliance a un quadro normativo in crescente evoluzione, agevolando il conseguimento di più elevati gradi di efficienza operativa e contribuendo al contenimento dei costi connessi.

L'attuale contesto di riferimento risulta permeato da una moltitudine di elementi di discontinuità rispetto al passato, oltre che dai continui provvedimenti emanati in Europa e in Italia, anche con riferimento alla riforma del Credito Cooperativo.

Il Governo Italiano, rispondendo ad una richiesta avanzata dall'Unione Bancaria Europea, ha infatti dato impulso negli ultimi anni ad un processo di riforma dell'intero movimento cooperativo che si è tradotto nell'emanazione della Legge n. 49/2016 nell'aprile dello stesso anno. La legge di riforma, andando a creare una figura giuridica nuova, inedita nel panorama bancario, disciplina la costituzione di un Gruppo Bancario Cooperativo (GBC) nel quale una Capogruppo in forma di S.p.A. ha il compito di svolgere un'azione di direzione e controllo in attuazione di una funzione generale di servizio, con due obiettivi principali:

- sostenere la capacità di servizio della BCC a soci e clienti, la funzione di sviluppo dei territori e la capacità di generare reddito della BCC;
- garantire la stabilità, la liquidità e la conformità alle nuove regole dell'Unione Bancaria.

Obiettivo principale di una simile ristrutturazione è stato il rafforzamento di un sistema bancario peculiare quale quello del credito cooperativo. Proprio per tutelare l'animo mutualistico e l'autonomia delle singole BCC, la normativa ha previsto inoltre che le stesse banche coinvolte in questo riassetto organizzativo, pur aderendo al Gruppo, continuino ad essere titolari dei propri patrimoni e mantengano gradi di autonomia gestionale in funzione del livello di rischiosità da sviluppare nell'ambito degli indirizzi strategici e degli accordi operativi concordati con la Capogruppo, di cui manterranno il controllo societario, detenendone la maggioranza del capitale.

L'introduzione della legge di riforma prevede l'adesione della Banca ad un Gruppo Bancario cooperativo e la Banca ha scelto di aderire al progetto presentato da Cassa Centrale Banca.

L'avvio dei Gruppi Bancari Cooperativi ridefinisce gli assetti dell'attuale organizzazione del Sistema del Credito Cooperativo all'interno degli ambiti disciplinati nel contratto di coesione.

Il contratto di coesione regola: i poteri di direzione e coordinamento della Capogruppo sulle BCC aderenti in modo proporzionale alla rischiosità delle stesse; la garanzia in solido delle obbligazioni assunte dalla Capogruppo e dalle altre Banche del Gruppo; le condizioni di ammissione al Gruppo.

La Capogruppo può inoltre porre in atto interventi correttivi e misure sanzionatorie, comprese la rimozione e la sostituzione degli organi aziendali delle BCC, nonché la loro esclusione dal Gruppo.

A tali fini, la Capogruppo emana disposizioni vincolanti per le BCC affiliate e verifica il rispetto attraverso un'attività di controllo e intervento proporzionata alla rischiosità delle singole Banche, misurata secondo predefiniti indicatori di *early warning*. Nel contempo, il contratto di coesione individua i doveri della Capogruppo di salvaguardia della mutualità, di tutela della stabilità e della sana e prudente gestione, di promozione della competitività delle BCC del Gruppo, nonché criteri di equilibrata distribuzione dei vantaggi e degli oneri derivanti dall'appartenenza al Gruppo.

Il Gruppo Bancario Coop. Cassa Centrale Banca ha ottenuto l'autorizzazione ufficiale da parte di Banca d'Italia e BCE lo scorso 2 agosto 2018 ed è stato costituito ufficialmente il 1° Gennaio 2019.

A partire da questa data, tra le novità principali da segnalare, c'è quella relativa alle funzioni aziendali di controllo delle banche che sono state esternalizzate alla Capogruppo e, pertanto, le attività svolte dalla Banca finalizzate alla pubblicazione della presente informativa pur essendo riferite al 2018 - ultimo anno di elaborazione dell'informativa in parola a livello individuale – e seppur la struttura delle funzioni è ancora in via di completamento, sono state coordinate ed indirizzate mediante il confronto con la Capogruppo.

- **Risk Appetite Framework**

Nell'ambito del modello di gestione dei rischi il RAF rappresenta 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.

Premesso che a partire dal 1° gennaio 2019, il *framework* adottato dalla Banca sarà quello rilasciato dalla Capogruppo, per il 2018 la Banca ha utilizzato il *framework* metodologico funzionale da tempo sviluppato e impiantato ad una puntuale gestione delle diverse fattispecie di rischio a cui è esposta. Esso è caratterizzato da una visione unitaria dei rischi e dalla semplicità dell'impostazione degli indicatori prescelti a vantaggio dell'immediata "governabilità" da parte degli Organi di Vertice.

Il *Risk Appetite Framework* costituisce una cornice generale di riferimento che consente di stabilire il livello di rischio (complessivo e per tipologia) che si intende raggiungere, in rispondenza agli obiettivi strategici prefissati ed al particolare modello di *business* adottato; come tale costituisce uno strumento indispensabile ai fini del posizionamento prudente (ossia entro valori limite ritenuti accettabili) della effettiva capacità di assunzione del rischio da parte della Banca.

Con riferimento ai rischi quantificabili, la declinazione degli elementi costituenti il RAF è stata impostata facendo riferimento alle medesime metodologie di misurazione dei rischi utilizzate nella valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale e del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (ICAAP/ILAAP).

Maggiori informazioni circa il Risk Appetite Framework (RAF) adottato della Banca sono declinate nella Parte E di Nota Integrativa del Bilancio 2018 (consultabile nella sezione "la Banca/Bilanci" del sito internet, all'indirizzo [www.romagnabanca.it](http://www.romagnabanca.it)).

- **Processo di gestione dei rischi**

Nell'ambito del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, la Banca ha formalizzato il proprio processo di gestione dei rischi ossia l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse (umane, tecnologiche e organizzative) 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.

Le strutture operative sono le prime responsabili del processo di gestione dei rischi: nel corso dell'operatività giornaliera tali strutture devono identificare, misurare o valutare, monitorare, attenuare i rischi derivanti dall'ordinaria attività aziendale in coerenza con il processo di gestione dei rischi; esse devono rispettare i limiti operativi loro assegnati coerentemente con gli obiettivi di rischio e con le procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi.

La definizione di un processo di gestione dei rischi in modo coerente alle scelte strategiche adottate, rappresenta un presupposto per l'effettivo perseguimento delle politiche di rischio assunte dai competenti Organi aziendali, in quanto consente di orientare l'operatività delle Funzioni *risk taking*. Si precisa, inoltre, che il presente processo di gestione dei rischi, ancorché lo stesso si ripercuota sulle modalità di realizzazione del proprio *business* aziendale, è tenuto distinto, nell'ambito della regolamentazione interna, dai dispositivi che disciplinano i relativi processi produttivi/amministrativi (ad esempio processo creditizio, ecc.).

Il processo di gestione del rischio è articolato nelle fasi di seguito genericamente descritte:

- 1) **Identificazione:** attività di inquadramento del rischio, tenuto conto della definizione e delle specifiche disposizioni di vigilanza, nel modello di *business* attraverso anche l'individuazione delle fonti interne ed esterne da cui origina il rischio (c.d. fattori di rischio). In tale contesto, in funzione delle attività alle stesse attribuite rilevano quindi anche le Funzioni aziendali coinvolte nel complessivo processo di gestione del rischio. Sono inoltre evidenziate le attività di raccolta e di classificazione delle informazioni e le relative fonti di informazione relative al rischio e propedeutiche alla definizione di una base informativa completa, all'identificazione del rischio e allo svolgimento delle successive fasi del processo;
- 2) **Misurazione/Valutazione:** attività di determinazione, attraverso metodologie specifiche approvate dal Consiglio di Amministrazione, dell'assorbimento patrimoniale del capitale interno, nonché di ulteriori misure sintetiche di rischio ed indicatori di maggior dettaglio utilizzati ai fini gestionali, e/o funzionali alla valutazione dei rischi difficilmente quantificabili e alla successiva fase di monitoraggio;
- 3) **Monitoraggio:** attività di raccolta ed organizzazione strutturata dei risultati ottenuti dall'attività di misurazione e valutazione, nonché di ulteriori rilevazioni di natura quantitativa e qualitativa che supportano l'analisi dell'esposizione ai rischi in esame e la verifica del rispetto degli indicatori RAF nelle varie declinazioni, adottati nel rispetto della Regolamentazione RAF.
- 4) **Prevenzione/Mitigazione:** concernente i presidi organizzativi e le attività di identificazione degli interventi volti alla prevenzione e/o alla mitigazione del rischio, coerentemente con la propensione al rischio stabilita. In particolare, sono evidenziati i presidi che consentono:
  - in ottica *ex ante* di prevenire assunzione di rischi oltre il livello desiderato
  - in ottica *ex post* di ridurre il rischio assunto entro il livello desiderato, nonché di gestire eventuali condizioni di *stress*.

Questa fase è integrata il *Risk Appetite Framework* adottato dalla Banca.

- 5) **Reporting e comunicazione:** attività volta alla predisposizione delle appropriate informazioni da trasmettere agli Organi aziendali ed alle altre funzioni (ivi comprese quelle di controllo) in merito ai rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno

- **Piano di risanamento**

Si evidenzia in premessa che la Banca, nel rispetto di quanto previsto dalle disposizioni attuative emanate dalla Banca d'Italia, adempie agli obblighi in materia di piani di risanamento con modalità semplificate disciplinate dalla stessa Banca d'Italia. Per tali ragioni, il piano è riesaminato e, se necessario, aggiornato con cadenza biennale.

Lo scorso 14 giugno 2017 il Consiglio di Amministrazione di RomagnaBanca ha approvato il Piano di Risanamento 2017. Il documento era stato sviluppato in coerenza con il processo RAF, ICAAP e di pianificazione della Banca.

A seguito del processo di analisi e valutazione dei Piani ricevuti, Banca d'Italia nel mese di marzo 2018 ha rilasciato le singole risultanze al sistema del credito cooperativo. Per RomagnaBanca, con comunicazione del 06 marzo 2018, sono state evidenziate alcune esigenze di adeguamento che, sebbene non compromettevano il conseguimento delle finalità del piano, hanno richiesto degli aggiornamenti alle corrispondenti sezioni.

Inoltre, la normativa di riferimento prevede che si proceda al riesame e all'eventuale aggiornamento del piano in caso di significativo mutamento della struttura giuridica o organizzativa della banca o della sua situazione patrimoniale o finanziaria. Questa ipotesi, sulla base delle valutazioni qualitative e quantitative non appare essersi realizzata, dal momento che, rispetto al Piano deliberato nel 2017, non si sono verificati eventi significativi impattanti sulla struttura della banca.

Le modifiche apportate nel 2018 non costituiscono un aggiornamento al Piano di Risanamento predisposto nel 2017, bensì un'integrazione coerente con le assunzioni a suo tempo formulate.

Si sottolinea che a partire dal 2019 Banca non è più tenuta alla redazione del Piano di Risanamento in quanto è previsto solo a livello di Gruppo.

- **Politiche ed obiettivi di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione**

La Banca svolge un'attività di pianificazione strategica, avente un orizzonte previsivo di durata triennale, nell'ambito della quale vengono formalizzate le linee strategiche che indirizzano l'operatività del periodo.

In sede di predisposizione del budget annuale, è stato sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione il sistema degli obiettivi di rischio (*Risk Appetite Framework - RAF*) con riferimento al medesimo orizzonte temporale.

Si ribadisce che tale attività, nella sua articolazione in processi disciplinati da regolamenti interni, è oggetto di profondo mutamento a seguito della nascita del Gruppo Bancario e andrà a regime nel corso del 2019.

La natura cooperativa dell'azienda e i principi sanciti nella Carta dei Valori del Credito Cooperativo

costituiscono la cornice valoriale che imprime alla gestione aziendale un orientamento particolarmente prudente, finalizzato non già al profitto, bensì al rafforzamento del patrimonio, quale base per perpetuare nel tempo la promozione e il benessere dei soci e del territorio di riferimento. Il modello operativo della Banca, che si caratterizza per un forte orientamento all'intermediazione tradizionale ed un indirizzo gestionale di tipo *originate to hold*, è basato sull'impiego di risorse finanziarie nel territorio dove queste sono raccolte, favorendo l'inclusione finanziaria e l'accesso al credito delle famiglie e delle piccole e medie imprese. Nel territorio di riferimento si concentra non solo l'operatività ma anche il potere decisionale: nel corso degli ultimi anni sono state apportate modifiche allo Statuto tese ad ampliare il coinvolgimento dei soci nella vita cooperativa della Banca, contemperando i rischi di concentrazione e di conflitto d'interesse con l'adozione di specifici regolamenti e presidi di *governance*.

La propensione al rischio della Banca è quindi fortemente condizionata dalle finalità istituzionali; la Banca persegue una strategia generale di gestione improntata ad una **contenuta propensione al rischio** e ad un'attenta e consapevole assunzione dello stesso che si estrinseca:

- nel rigettare operazioni che possano pregiudicare la solvibilità e stabilità della Banca;
- nella non ammissibilità di forme tecniche che comportano l'assunzione di rischi non coerenti con gli obiettivi di rischio della Banca;
- nella diversificazione delle esposizioni, al fine di contenerne la concentrazione;
- nell'acquisizione di garanzie a mitigazione del rischio;

Coerentemente con l'evoluzione delle grandezze patrimoniali ed economiche prevista nel predetto Piano Strategico, sono stati definiti gli obiettivi di rischio e le connesse politiche.

#### • ICAAP/ILAAP

La Banca ha adeguato il processo interno di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e dell'adeguatezza del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (ILAAP) al quadro regolamentare con specifico riferimento alle disposizioni di Vigilanza prudenziale (*framework* di Basilea 3) ed alle disposizioni in materia di Sistema di controlli interni, anche al fine di garantire la coerenza con il *Risk Appetite Framework* adottato. In particolare, nel rispetto dell'articolazione del processo ICAAP/ILAAP previsto dalle disposizioni di Vigilanza, sono state definite le procedure per:

- l'identificazione di tutti i rischi verso i quali la Banca è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicarne l'operatività, il perseguimento delle strategie definite ed il conseguimento degli obiettivi aziendali. 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, nonché degli obiettivi di rischio definiti nel *Risk Appetite Framework* e nel Piano di Risanamento;

- la misurazione/valutazione dei rischi in ottica attuale, prospettica ed in ipotesi di *stress*. In tale contesto, le predette metodologie di misurazione sono state adeguate alle nuove disposizioni di Vigilanza, nonché si è proceduto ad un irrobustimento delle metodologie per la realizzazione delle prove di *stress* sui rischi maggiormente rilevanti;
- l'auto-valutazione dell'adeguatezza del capitale, tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di *stress* su valori attuali e prospettici. Per gli opportuni approfondimenti relativi alle fasi del processo di autovalutazione dell'adeguatezza del capitale si rinvia all'informativa qualitativa della "Capitolo 4 - Requisiti di capitale";
- l'autovalutazione dell'adeguatezza del processo di gestione del rischio di liquidità e di *funding*, tenendo conto dei risultati ottenuti con riferimento alla misurazione del rischio di liquidità in ottica attuale, prospettica in ipotesi di *stress*, su valori attuali e prospettici.

Anche il processo dell'ICAAP/ILAAP, a seguito della nascita del Gruppo Bancario Cooperativo, sarà oggetto di profondi mutamenti a partire dal 2019.

- **Mapa dei rischi**

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 ed il conseguimento degli obiettivi aziendali.

Ai fini della conduzione di tali attività, sono stati presi in considerazione tutti i rischi contenuti nell'elenco di cui all'Allegato A al Titolo III, Capitolo 1 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, valutando le necessità di personalizzazione al fine di meglio comprendere e riflettere il *business* e l'operatività aziendale: pertanto in primo luogo sono stati eliminati i rischi ai quali l'Istituto ritiene di non essere esposto ed in secondo luogo sono stati individuati ulteriori fattori di rischio.

L'elenco definitivo dei rischi rilevanti per la Banca è stato formalizzato nel documento aziendale "Risk Appetite Framework", che contempla le seguenti fattispecie:

- rischio di credito;
- rischio di controparte;
- rischio aggiustamento della valutazione del credito (CVA);
- rischio di mercato;
- rischio operativo;
- rischio di concentrazione;
- rischio di tasso di interesse derivante da attività diverse dalla negoziazione;
- rischio di liquidità;
- rischio di leva finanziaria eccessiva;
- rischio residuo;

- rischio Paese;
- rischio di trasferimento;
- rischio di base;
- rischio derivante da cartolarizzazioni;
- rischio strategico;
- rischio di reputazione;
- rischio di conflitto di interesse;
- rischio di non conformità;
- rischio derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie.

I rischi identificati sono classificati in due tipologie:

- rischi quantificabili in termini di capitale interno, in relazione ai quali la Banca si avvale di apposite metriche di misurazione dell'assorbimento patrimoniale: rischio di credito e controparte, rischio di mercato, rischio operativo, rischio di concentrazione e rischio di tasso di interesse;
- rischi non quantificabili in termini di capitale interno, per i quali – non essendosi ancora affermate metodologie robuste e condivise di determinazione del relativo assorbimento patrimoniale – non viene determinato un *buffer* di capitale e per i quali – in coerenza con le richiamate Disposizioni di Vigilanza - vengono predisposti sistemi di controllo ed attenuazione adeguati: rischio di liquidità, rischio Paese, rischio di trasferimento, rischio base, rischio residuo, rischio derivante da cartolarizzazione, rischio di leva finanziaria eccessiva, rischio strategico, rischio reputazionale, rischio di conflitto di interesse e rischio di non conformità.

In generale, i criteri per l'attribuzione del grado di rilevanza si basano sull'analisi congiunta delle seguenti componenti:

- l'esposizione attuale o prospettica ai rischi, intesa come effetto che la manifestazione degli stessi potrebbe determinare in termini economici, patrimoniali, finanziari, sanzionatori, ecc..;
- la probabilità di manifestazione dei rischi, tenuto conto sia di fattori interni che di fattori esterni riconducibili all'evoluzione del contesto in cui opera la Banca;
- le tecniche di attenuazione del rischio adottate, ossia gli strumenti, le garanzie, le procedure volte a contenere gli effetti negativi derivanti dalla manifestazione dei rischi.

#### • **Sistema dei controlli interni**

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 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.

In linea con le disposizioni in materia di *Corporate Governance*, 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.

Maggiori informazioni circa il sistema di controllo interno della Banca sono declinate nella Parte E di Nota Integrativa del Bilancio 2018 (consultabile nella sezione “la Banca / Bilancio” del sito internet, all'indirizzo [www.romagnabanca.it](http://www.romagnabanca.it)).

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

### *Rischio di Credito*

Il rischio di credito è un rischio tipico dell'attività di intermediazione creditizia: esso risiede nella possibilità di subire perdite sulle posizioni di credito, in e fuori bilancio, derivante dall'inadempienza o dal peggioramento della qualità creditizia della controparte. In altre parole, il rischio di credito si traduce prevalentemente nel rischio che una controparte non adempia compiutamente alle proprie obbligazioni, non restituendo - in tutto o in parte - l'oggetto del contratto.

I principali ambiti di intervento volti a rafforzare il presidio del rischio ai requisiti normativi attengono al grado di formalizzazione delle politiche di valutazione dei crediti deteriorati, nonché allo sviluppo e piena efficacia dei controlli di secondo livello sulle singole esposizioni, avuto particolare riguardo a quelle deteriorate.

Nella sua attuale configurazione il processo organizzativo di gestione e controllo del rischio di credito è ispirato al principio di separatezza tra le attività proprie della fase istruttoria e quelle operative (fatte salve le autonomie attribuite alle filiali, per importi comunque contenuti), nonché tra le attività di gestione e le attività di controllo. Tale segregazione è attuata, prevalentemente, attraverso la costituzione di strutture organizzative separate o attraverso separatezza informatica di specifiche funzionalità/facoltà.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un regolamento interno e dalle correlate disposizioni attuative che:

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

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. 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.

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

- definito i livelli di propensione al rischio di credito e le soglie di tolleranza coerenti con il proprio profilo strategico e le caratteristiche organizzative;
- definito i criteri di classificazione, valutazione e gestione delle posizioni deteriorate e delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito;
- definito i flussi informativi volti ad assicurare agli organi aziendali ed alle funzioni di controllo la piena conoscenza e governabilità del rischio di credito;
- approvato le linee generali del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio che presiede all'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di CRM utilizzati, anche al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento a fini prudenziali, al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa;
- definito gli strumenti a supporto delle attività di processo.

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

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

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

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

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del credito definiscono le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio medesimo sviluppando un sistema strutturato che coinvolge le diverse funzioni organizzative. La separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione è attuata, come anticipato, attraverso la costituzione di strutture organizzative separate e con una ripartizione dei compiti e delle responsabilità, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse. I presidi del processo creditizio sono in carico principalmente all'Area Crediti. L'Ufficio "Monitoraggio del credito" è delegato al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale.

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 (PEF 3) 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.

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

- controlli volti ad accertare che le procedure adottate risultino, oltre che conformi alle pertinenti disposizioni di Vigilanza, idonee per il raggiungimento degli obiettivi perseguiti, con particolare attenzione ai profili metodologici;
- controlli sul corretto svolgimento, da parte delle competenti funzioni aziendali, delle attività inerenti al monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate;
- controlli sulla 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 di

riferimento. In tale ambito la Funzione verifica anche gli *haircut* applicati ai valori delle garanzie, i tempi di recupero stimati e i tassi di attualizzazione utilizzati, la presenza delle informazioni necessarie per la valutazione dei crediti, la tracciabilità del processo di recupero.

La Funzione di Risk Management sottopone a monitoraggio e verifica il rispetto degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione. Verifica, inoltre, l'adeguatezza del RAF, avvalendosi anche degli esiti dell'attività di monitoraggio sugli obiettivi di rischio, sui limiti, sugli indicatori 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. A tali fini, individua tutti i rischi ai quali la Banca potrebbe esporsi nell'intraprendere l'operazione; quantifica/valuta, sulla base dei dati acquisiti dalle competenti funzioni aziendali 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 definita dal Consiglio di Amministrazione; individua gli interventi da adottare per l'adeguamento del complessivo sistema di governo e gestione dei rischi, ivi compresa la necessità di aggiornare la propensione al rischio e/o il sistema dei limiti operativi.

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

### Rischio di Controparte

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

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

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

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

La Banca stima il requisito aggiuntivo inerente l'aggiustamento della valutazione del credito (Credit Valuation Adjustment – CVA) applicabile all'operatività in derivati OTC, sulla base della metodologia standardizzata di cui all'articolo 384 del CRR. L'assorbimento patrimoniale viene calcolato a partire dalla stima dell'equivalente creditizio determinato ai fini del rischio di controparte, tenendo conto della durata residua dei contratti derivati e del merito di credito della controparte.

Con riferimento alle categorie di transazioni rappresentate dagli strumenti derivati finanziari e dalle operazioni con regolamento a lungo termine, classificate nel portafoglio bancario e di negoziazione a fini di vigilanza, sono state distinte le transazioni rientranti in contratti bilaterali di novazione dei contratti derivati, 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, con effetti "novativi", rispetto alle altre transazioni rientranti negli altri accordi bilaterali di compensazione e alle transazioni non rientranti in accordi di compensazione, ivi incluse le transazioni rientranti in accordi di compensazione che non soddisfano i requisiti previsti dalle disposizioni di Vigilanza.

Inoltre, sempre con riferimento alla citata operatività e al fine di mitigare l'esposizione nei confronti di tale rischio, la Banca ha stipulato con il Gruppo Bancario ICCREA e con Cassa Centrale Banca con cui opera:

- accordi di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevedono 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; e
- accordi di marginazione che prevedono 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 Funzione Risk Management elabora una reportistica relativa agli esiti della fase di misurazione e monitoraggio del rischio di controparte nell'ambito del monitoraggio RAF, all'interno del Report "Desk trimestrale".

## Rischio di Mercato

I rischi di mercato riguardano i rischi generati dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Si declinano in:

- **Rischio di posizione specifico dei titoli di debito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di tali strumenti finanziari dovute a fattori connessi con la situazione dei soggetti emittenti;
- **Rischio di posizione generico sui titoli di debito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di tali strumenti finanziari dovute a fattori connessi con l'andamento dei tassi di interesse di mercato (fattore di rischio che insiste sul valore corrente di tali strumenti);
- **Rischio di posizione dei titoli di capitale del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza**, che comprende due componenti:
  - "rischio generico", ovvero il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni dei prezzi di mercato della generalità dei titoli di capitale;
  - "rischio specifico", ovvero il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni del prezzo di un determinato titolo di capitale dovute a fattori connessi con la situazione del soggetto emittente;
- **Rischio di posizione per le quote O.I.C.R. del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza** che configura il rischio di subire perdite causate dalle avverse variazioni dei prezzi di mercato;
- **Rischio di cambio** ossia il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla Banca indipendentemente dal portafoglio di allocazione sull'intero bilancio.
- Il **rischio di regolamento** configura il rischio di incorrere in perdite derivanti dal mancato regolamento, da parte della controparte, di transazioni scadute su titoli, valute e merci, ivi incluse quelle rappresentate da contratti derivati e i contratti derivati senza scambio di capitale, sia del portafoglio bancario sia di quello di negoziazione a fini di vigilanza. Sono escluse le operazioni pronti contro termine e le operazioni di assunzione o concessione di titoli o di merci in prestito.
- Il **rischio di concentrazione del portafoglio di negoziazione** è collegato alla possibilità che l'insolvenza di un solo grande prenditore di credito o di diversi prenditori tra loro collegati possa determinare perdite tali da compromettere la stabilità della banca creditrice. Per tale ragione le vigenti disposizioni di vigilanza in materia di "grandi esposizioni" prescrivono un limite quantitativo inderogabile, espresso in percentuale del capitale ammissibile, per le posizioni di rischio nei confronti di singoli "clienti" o "gruppi di clienti connessi". Eventuali debordi rispetto a tale limite sono consentiti nel solo caso in cui si riferiscano a posizione del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza e purché siano soddisfatti specifici requisiti patrimoniali aggiuntivi.

Si evidenzia che - considerata la propria operatività specifica - la Banca non risulta esposta al rischio di posizione in merci.

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

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

- Rischio di posizione generico sui titoli di debito: utilizzo del metodo basato sulla scadenza. Tale metodo prevede il calcolo della posizione netta relativa a ciascuna emissione e la successiva distribuzione, distintamente per valuta, in fasce temporali di vita residua.
- Rischio di posizione specifico su titoli di debito: le posizioni nette in ciascun titolo del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza sono attribuite alla corretta categoria emittenti (emittenti a ponderazione nulla, emittenti qualificati, emittenti non qualificati, emittenti ad alto rischio). Il requisito patrimoniale per ciascuna categoria è ottenuto dal prodotto tra il rispettivo coefficiente di ponderazione e l'8%. Il requisito patrimoniale relativo al rischio specifico si applica alla somma in valore assoluto delle posizioni nette ponderate lunghe e corte.
- Rischio di posizione sui titoli di capitale: il requisito patrimoniale è determinato come somma del requisito generico (pari all'8% della posizione generale netta) e del requisito specifico (pari all'8% della posizione generale lorda). Ai fini del calcolo del rischio di posizione su titoli di capitale, sono prese in considerazione tutte le posizioni del "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza" relative ad azioni nonché ai valori ad esse assimilabili, come, ad esempio, i contratti derivati su indici azionari.
- Rischio di posizione per le quote O.I.C.R.: applicazione del metodo residuale che prevede la determinazione del requisito patrimoniale in misura pari al 32% del valore corrente delle quote detenute nel "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza"

Con riferimento al **rischio di regolamento**, l'esposizione al rischio delle transazioni scadute e non regolate:

- del tipo "con regolamento contestuale" (DVP) si ragguaglia alla differenza, se positiva, fra il prezzo a termine contrattuale da versare/ricevere e il "*fair value*" degli strumenti finanziari, delle merci o delle valute oggetto di compravendita da ricevere/consegnare;
- del tipo "con regolamento non contestuale" (Non DVP) è pari al corrispettivo versato ovvero al "*fair value*" degli strumenti finanziari, delle merci o delle valute consegnate.

Per le transazioni "con regolamento contestuale" il requisito patrimoniale è determinato applicando all'esposizione al rischio un fattore di ponderazione crescente in funzione del numero di giorni lavorativi successivi alla data di regolamento. Per le transazioni del tipo "con regolamento non contestuale":

- nel periodo compreso tra la “prima data contrattuale di regolamento” e il quarto giorno lavorativo successivo alla “seconda data contrattuale di regolamento” il requisito patrimoniale è determinato nell'ambito del rischio di credito, applicando al valore dell'esposizione creditizia, ponderato secondo i pertinenti fattori di ponderazione, il coefficiente patrimoniale dell'8%;
- dopo la seconda data contrattuale di regolamento il valore dell'esposizione al rischio, aumentato dell'eventuale differenza positiva tra il “fair value” del sottostante e il prezzo, va ponderato al 1250% o interamente dedotto dal Capitale primario di Classe 1.

Relativamente al **rischio di cambio** sull'intero bilancio, l'assorbimento patrimoniale è quantificato nella misura dell'8% della “posizione netta aperta in cambi”. Le banche la cui “posizione netta aperta in cambi” (comprese le posizioni nette in oro) è contenuta entro il 2% dei Fondi propri sono escluse dalla disciplina inerente il rischio di cambio sull'intero bilancio<sup>1</sup>. Le Istruzioni di Vigilanza dispongono che, nell'esercizio dell'attività in cambi, le BCC devono contenere la propria “posizione netta aperta in cambi” entro il 2% dei Fondi propri. Il combinato delle due norme comporta che la Banca, in virtù della propria specifica forma giuridica, sia esonerata dal calcolare il requisito patrimoniale (e dunque il capitale interno) a fronte del rischio di cambio.

La Banca non è tenuta al rispetto dei requisiti per il rischio di mercato poiché il “portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza” (definito come somma in valore assoluto delle posizioni lunghe e corte) risulta di norma inferiore al 5 per cento del totale dell'attivo, e in ogni caso non è superiore ai 15 milioni di euro. In considerazione del rispetto delle suddette soglie, le posizioni del “portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza” sono incluse fra le attività di rischio considerate nell'ambito della disciplina sul rischio di credito.

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

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

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

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

---

<sup>1</sup> Cfr. Regolamento UE n. 575/13 del Parlamento Europeo e del Consiglio, Parte Tre, Titolo IV, Capo 3, art. 351.

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

In tale ambito, l'Area Finanza ha il compito di valutare le opportunità offerte dal mercato e di gestire il portafoglio di strumenti finanziari in linea con l'orientamento strategico e la politica di gestione del rischio definita dal Consiglio di Amministrazione. A tal fine, individua gli strumenti da negoziare ed effettua l'operazione di acquisto/vendita coerentemente con la strategia che desidera realizzare (investimento o copertura) e nel rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate. Rientra inoltre nelle responsabilità dell'Area Finanza, il monitoraggio dell'andamento dei prezzi degli strumenti finanziari e della verifica del rispetto dei limiti operativi e/o degli obiettivi di rischio/rendimento definiti, procedendo, se opportuno, all'adeguamento della struttura e composizione del portafoglio di proprietà. Sono, infine, in capo a tale Area i relativi controlli di linea.

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

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

### Rischio Operativo

Per rischio operativo si intende la possibilità di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure a causa di eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali, interruzioni dell'operatività e indisponibilità dei sistemi. In particolare, con riferimento a questi ultimi due fattori di rischio, si precisa che è ricondotto tra i rischi operativi anche il rischio informatico, ossia il rischio di incorrere in perdite in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (*Information and Communication Technology – ICT*). In tale sottocategoria di rischio vengono quindi considerati i potenziali danni derivanti da indisponibilità dei sistemi informativi, degrado della qualità del servizio, violazione della riservatezza dei dati, compromissione dell'integrità dei dati, perdita della qualità dei dati.

Nel rischio operativo è compreso inoltre il rischio di esternalizzazione ossia il rischio di incorrere in potenziali malfunzionamenti organizzativi, criticità e/o perdite legati alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendale ed il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

Per quanto riguarda il rischio legale, la Banca riconduce a detta fattispecie il rischio di perdite derivanti da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie, mentre il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti viene ricondotto ad una fattispecie specifica, definita come rischio di non conformità.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA). Per approfondimenti sulla metodologia in esame si rinvia all'informativa qualitativa della Capitolo "16. Rischio operativo".

Nella gestione e controllo dei rischi operativi sono coinvolte, oltre agli Organi aziendali, differenti unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, la funzione di Risk Management è responsabile dell'analisi e valutazione dei rischi operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei relativi profili di manifestazione, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

La revisione interna, nel più ampio ambito delle attività di controllo di competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche. Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume, infine rilievo 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), nonché, per gli ambiti di specifica pertinenza, l'operato della Funzione Antiriciclaggio.

Considerate le caratteristiche peculiari del rischio in esame e le sue modalità di manifestazione, nonché la sostanziale inidoneità della metodologia regolamentare di calcolo dell'assorbimento patrimoniale (metodo B.I.A.) ad identificare le aree di operatività maggiormente esposte ai rischi operativi, la Banca ha ritenuto opportuno sviluppare un approccio gestionale maggiormente approfondito, finalizzato ad acquisire una conoscenza ed una miglior consapevolezza dell'effettivo livello di esposizione al rischio.

Nell'alveo dei rischi operativi rientra inoltre il profilo di rischio associato al **rischio informatico**, ossia il rischio di incorrere in perdite in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (*Information and Communication Technology – ICT*). In tale sottocategoria di rischio vengono quindi considerati i potenziali danni derivanti da indisponibilità dei sistemi informativi, degrado della qualità del servizio, violazione della riservatezza dei dati, compromissione dell'integrità dei dati, perdita della qualità dei dati.

La Banca ha definito, in stretto raccordo con riferimenti progettuali elaborati nelle competenti sedi associative ed in conformità con i principi e le disposizioni normative vigenti, la metodologia per l'analisi del rischio informatico e il relativo processo di gestione (compresi i profili attinenti l'erogazione di servizi informatici attraverso l'esternalizzazione dei servizi ICT verso fornitori esterni). L'implementazione della predetta metodologia permette 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 Centro Servizi. L'adozione di tali riferimenti è propedeutica anche 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.

Con riguardo al governo dei rischi operativi rilevano, anche, i presidi adottati nel contesto dell'adeguamento alla disciplina introdotta dalle disposizioni di Vigilanza in materia di sistema dei controlli interni che hanno definito un quadro organico dei principi e delle regole cui attenersi per procedere all'esternalizzazione di funzioni aziendali e richiesto 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.

La Banca si avvale, in via prevalente, dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti nell'**esternalizzazione** (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, con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, il Referente FOI (individuato nella Funzione Supporti), in ottemperanza e adesione ai riferimenti ed alle linee guida prodotti a riguardo dalla Categoria, accerta il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore, sulla base di specifici flussi informativi dedicati. Per assicurarne l'aderenza ai requisiti imposti dalla disciplina vigente, la Funzione Legale definisce specifici accordi di esternalizzazione. 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, alla definizione di specifici livelli di servizio, oggettivi e misurabili e delle relative soglie di rilevanza), sono definiti i livelli di servizio assicurati in caso di emergenza e le collegate soluzioni di continuità; è contemplato contrattualmente, tra l'altro, (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 sistema informativo/di componenti critiche del sistema informativo sono stati rivisti i riferimenti contrattuali alla luce degli ulteriori obblighi a carico del fornitore, legati alla gestione dei dati e alla sicurezza logica degli applicativi.

Nell'ambito delle azioni intraprese nella prospettiva di garantire la piena conformità alle nuove Disposizioni di vigilanza (Circolare 285/13 della Banca d'Italia), in tema di sistemi informativi e **continuità operativa**, 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 Centro 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 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.

## Rischio di Concentrazione

Il rischio di concentrazione è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, incluse le controparti centrali, gruppi di controparti connesse (concentrazione *single-name*) e controparti operanti nel medesimo settore economico, nella medesima regione geografica o che esercitano la stessa attività o trattano la stessa merce (concentrazione geo-settoriale), nonché dall'applicazione di tecniche di attenuazione del rischio di credito, compresi, in particolare, i rischi derivanti da esposizioni indirette, come, ad esempio, nei confronti di singoli fornitori di garanzie.

Le politiche sul Rischio di concentrazione sono definite dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito del Risk Appetite Framework, tramite alcune soglie (Risk Appetite, Soglia Attenzione, Risk Tolerance) per un set di obiettivi di rischio e indicatori di rischio, riguardanti principalmente le grandi esposizioni, la concentrazione verso i primi settori economici e i principali clienti, individuando nel contempo anche le modalità operative e strategiche da attuarsi per mirare al raggiungimento degli stessi.

L'esposizione al rischio di concentrazione è misurata e monitorata anche in termini di assorbimento patrimoniale. A tal fine, la Banca utilizza le seguenti metriche di calcolo:

- con riferimento alla declinazione *single-name* del rischio (ovvero concentrazione verso singole controparti o gruppi di controparti connesse), l'algoritmo regolamentare del *Granularity Adjustment* (GA) proposto nell'Allegato B al Titolo III, Capitolo 1 della Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia;
- con riferimento al profilo geo-settoriale del rischio, la metodologia di stima degli effetti sul capital interno elaborata dall'ABI.

Per il monitoraggio dei requisiti regolamentari, si avvale del supporto della reportistica fornita trimestralmente da Cassa Centrale Banca per la misurazione e le analisi di stress del rischio di concentrazione.

## Rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario

Il rischio di tasso sul portafoglio bancario (*Banking book*) consiste nella possibilità che una variazione dei tassi di interesse di mercato si rifletta negativamente sulla situazione finanziaria della Banca, determinando sia una variazione del valore economico sia del margine di interesse della stessa.

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate ad evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio. Tali misure trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione /propensione in termini di capitale interno, al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive.

In particolare, sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso di interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- metriche di misurazione, sulla base delle quali è stato definito un sistema di "early warning" che

- consente la tempestiva individuazione ed 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.

La gestione ed il controllo del rischio di tasso viene attuata mediante l'utilizzo di modelli interni tra cui il supporto di specifica strumentazione A.L.M. (*Asset and Liability Management*).

L'esposizione al rischio di tasso di interesse è misurata e monitorata anche in termini di assorbimento patrimoniale. A tal fine, la Banca utilizza l'algoritmo semplificato proposto nell'Allegato C al Titolo III, Capitolo 1 della Parte Prima della Circolare 285/13 della Banca d'Italia. Per maggiori dettagli si rimanda al successivo "Capitolo 11 - Esposizione al rischio di tasso di interesse".

### Rischio paese

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

La Banca è esposta in misura minima al rischio di incorrere in perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia, essendo l'operatività tradizionale della Banca legata alla clientela del proprio territorio di competenza (anche per i vincoli statutari propri di una BCC), mentre gli strumenti finanziari in cui la Banca ha investito i rifinanziamenti straordinari ottenuti dalla BCE per il tramite di Iccrea e Cassa Centrale sono rappresentati, nella quasi totalità, da titoli italiani.

### Rischio di Trasferimento

È il rischio, in quanto esposti nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, di realizzare perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione. Sulla base delle valutazioni condotte il rischio di trasferimento è risultato basso/nullo.

L'operatività tradizionale della Banca, concentrata verso Soci e clienti del territorio di competenza (anche per vincoli statutari), la espone in misura minima al rischio di realizzare perdite dovute a debitori che, finanziandosi in valute diverse da quelle in cui percepiscono le fonti principali di reddito, possano incorrere in difficoltà di conversione.

### Rischio Base

Nell'ambito del rischio di mercato, il rischio base rappresenta il rischio di perdite causate da variazioni non allineate dei valori di posizioni di segno opposto, simili ma non identiche.

Nella considerazione di tale rischio particolare attenzione va posta dalle banche che, calcolando il requisito patrimoniale per il rischio di posizione secondo la metodologia standardizzata, compensano le posizioni in uno o più titoli di capitale compresi in un indice azionario con una o più

posizioni in future/altri derivati correlati a tale indice o compensano posizioni opposte in future su indici azionari, che non sono identiche relativamente alla scadenza, alla composizione o a entrambe.

La Banca non detiene posizioni afferenti al portafoglio di negoziazione di vigilanza di segno opposto, simili ma non identiche, tali da generare una esposizione al rischio in esame.

### Rischio di Liquidità

Il rischio di liquidità riguarda la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*Funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il *Funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) *mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio, (ii) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario e (iii) *margin calls liquidity risk*, espressione del 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.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori interni e esterni alla Banca. L'identificazione dei suddetti fattori di rischio si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie, nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
  - delle poste che non presentano una scadenza definita (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);
- 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 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.

Alla luce del rinnovato quadro regolamentare e delle soluzioni organizzative adottate dalla Banca per il recepimento delle disposizioni in materia di gestione del rischio di liquidità, nella sua funzione di organo di supervisione strategica, il CdA della Banca ha definito 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 – approvando la Policy della Liquidità ed il "Contingency Funding Plan" della Banca stessa. In particolare, gli obiettivi perseguiti con l'aggiornamento della normativa interna in materia di gestione del rischio di liquidità sono stati:

- l'integrazione all'interno del quadro normativo interno definito a seguito dell'implementazione della regolamentazione RAF;
- il recepimento degli aspetti innovativi derivanti dall'emanazione della normativa in materia di rischio di liquidità;
- la revisione dei riferimenti metodologici al fine di garantire, ove necessario, la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari (LCR e NSFR), nonché la razionalizzazione degli indicatori adottati;
- la rivisitazione degli aspetti organizzativi con specifico riferimento all'attivazione delle procedure di emergenza (CFRP) tenuto conto dei requisiti organizzativi previsti dalla CRD4/CRR, nonché dall'Atto Delegato in materia di LCR per il riconoscimento delle attività liquide.

La liquidità della Banca è gestita dalla funzione Finanza conformemente ai citati indirizzi strategici stabiliti dal Consiglio di Amministrazione. A tal fine essa misura e monitora la propria posizione di tesoreria attraverso la verifica delle riserve di liquidità e la copertura tramite le stesse dei fabbisogni netti da finanziare evidenziati da uno scadenzario di liquidità 7 giorni alimentato da un apposito applicativo del sistema informativo gestionale.

Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea ed 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 della Funzione di Risk Management ed è finalizzato a garantire la disponibilità di un ammontare di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine, la diversificazione delle fonti di finanziamento ed, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

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

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

Per quanto concerne il presidio mensile, la Banca misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità operativa a 30 giorni attraverso l'indicatore regolamentare denominato *Liquidity Coverage Requirement* (LCR). Esso rappresenta 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.

In base al Regolamento Delegato UE n. 61/2015 (in breve "RD-LCR") in materia di Requisito di Copertura della Liquidità (*Liquidity Coverage Requirement* - LCR), al 31 dicembre 2017 termina il percorso di adeguamento progressivo ("*phase in*") dell'indicatore di breve termine. A tale data, la soglia minima richiesta risulta pari all'80% mentre, invece, a partire dal 1 gennaio 2018 il requisito minimo obbligatorio dell'indicatore di LCR è pari al 100%.

L'indicatore in questione viene determinato mensilmente attraverso le specifiche Segnalazioni di Vigilanza che la Banca è tenuta ad inviare all'Organo di Vigilanza.

### Cap1 – Tabella informativa LCR

|  | Valore complessivo non ponderato (media) | Valore complessivo ponderato (media) |
|--|--|--------------------------------------|
| <b>HIGH-QUALITY LIQUIDIT ASSETS</b>  |  |                                      |
| <b>1 Totale attività liquide di elevata qualità (HQLA)</b>   |  | <b>129.061.065</b>                   |
| <b>DEFLUSSI DI CASSA</b>   |  |                                      |
| <b>2 Depositi al dettaglio e di clientela piccole imprese, di cui:</b>   | <b>803.382.388</b>                       | <b>53.304.017</b>                    |
| 3 Depositi stabili   | 611.184.236                              | 30.559.054                           |
| 4 Depositi meno stabili  | 192.198.152                              | 22.744.964                           |
| <b>5 Provvista all'ingrosso non garantita</b>  | <b>130.889.416</b>                       | <b>44.575.232</b>                    |
| 6 Depositi operativi (tutte le controparti) e depositi all'interno di reti istituzionali di banche cooperative   | 12.827.929                               | 3.206.982                            |
| 7 Depositi non operativi (tutte le controparti)  | 117.871.904                              | 41.178.667                           |
| 8 Titoli di debito non garantiti   | 189.584                                  | 189.584                              |
| <b>9 Provvista all'ingrosso garantita</b>  |  | -                                    |
| <b>10 Requisiti aggiuntivi</b>   | <b>16.325.524</b>                        | <b>1.992.034</b>                     |
| 11 Deflussi di cassa per operazioni in derivati e altri requisiti per garanzie reali   | 1.841                                    | 1.841                                |
| 12 Perdita di finanziamenti su titoli di debito non garantiti  | -  | -                                    |
| 13 Linee di credito e di liquidità   | 16.323.683                               | 1.990.193                            |
| <b>14 Altri obblighi contrattuali per l'erogazione di fondi</b>  | <b>780.545</b>                           | <b>667.652</b>                       |
| <b>15 Altri obblighi potenziali per l'erogazione di fondi</b>  | <b>377.724.975</b>                       | <b>28.131.883</b>                    |
| <b>16 TOTALE DEFLUSSI DI CASSA</b>   |  | <b>128.670.818</b>                   |
| <b>AFFLUSSI DI CASSA</b>   |  |                                      |
| 17 Prestiti garantiti (ex. PcT attivi)   | -  | -                                    |
| 18 Afflussi da esposizioni in bonis  | 37.640.694                               | 23.672.037                           |
| 19 Altri afflussi di cassa   | 142.808.657                              | 30.658.719                           |
| 19a (Differenza tra gli afflussi totali ponderati e i deflussi totali ponderati derivanti da operazioni in paesi terzi in cui sono presenti restrizioni o denominate in valute non convertibili) |  | -                                    |
| 19b (Afflussi in eccesso da istituti di credito specializzati correlati)   |  | -                                    |
| <b>20 TOTALE AFFLUSSI DI CASSA</b>   | <b>180.449.351</b>                       | <b>54.330.757</b>                    |
| 20a Afflussi totalmente esentati   | -  | -                                    |
| 20b Afflussi limitati al 90%   | -  | -                                    |
| 20c Afflussi limitati al 75%   | 180.449.351                              | 54.330.757                           |
| <b>21 RISERVA DI LIQUIDITÀ</b>   |  | <b>129.061.065</b>                   |
| <b>22 TOTALE DEFLUSSI DI CASSA NETTI</b>   |  | <b>76.323.599</b>                    |
| <b>23 LIQUIDITY COVERAGE RATIO (%)</b>   |  | <b>173,58%</b>                       |

I dati esposti fanno riferimento alla media semplice delle 12 segnalazioni mensili del 2018.

Inoltre, nell'ambito della misurazione dell'esposizione al rischio di liquidità operativa con riferimento agli equilibri finanziari oltre i 30 giorni (contemplati dall'LCR) ma entro i 12 mesi, la Banca misura e monitora la propria posizione attraverso la costruzione degli sbilanci (*gap*) periodali e cumulati della *Maturity Ladder*. Con il proposito di rappresentare un quadro di operatività della Banca ordinaria o moderatamente teso sotto il profilo della liquidità i flussi di cassa di alcune poste attive e passive sono ponderati sulla base di coefficienti, rispettivamente, di *haircut* e tiraggio.

Per la misurazione ed il monitoraggio della posizione di liquidità la Banca utilizza il report ALM elaborato da Cassa Centrale Banca.

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 di "scenario". Queste ultime, condotte secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di Vigilanza, contemplano due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della singola Banca. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del *Contingency Funding and Recovery Plan*.

La gestione della **liquidità strutturale** è volta ad assicurare l'equilibrio finanziario della struttura per scadenze sull'orizzonte temporale superiore ai 12 mesi. L'equilibrio finanziario, garantito dal mantenimento di un adeguato rapporto tra passività ed attività a medio-lungo termine, consente di evitare tensioni sulle fonti, attuali e prospettiche, a breve termine. La funzione finanza/tesoreria, sulla base delle strategie e della *policy* approvata dal Consiglio di Amministrazione, provvede ad analizzare la posizione di liquidità strutturale della Banca, con la finalità di assicurare alla stessa la capacità di finanziare l'attivo e di far fronte agli impegni di pagamento attraverso un adeguato bilanciamento delle scadenze delle poste dell'attivo e del passivo.

Per la misurazione ed il monitoraggio della liquidità strutturale la Banca utilizza:

- Gli indicatori della "Trasformazione delle Scadenze" misurano la durata e la consistenza di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili al fine di giudicare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca.;
- L'indicatore "Net Stable Funding Ratio", costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L'indicatore è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità strutturale prevista dal framework prudenziale di Basilea 3.

La Funzione di Risk Management predispose mensilmente la reportistica al fine di dare informativa al Direttore Generale ed al C.d.A. degli esiti del monitoraggio della posizione di liquidità operativa e strutturale della Banca, delle prove di *stress* effettuate e delle proprie valutazioni in merito alle eventuali azioni correttive da porre in essere per migliorare la situazione di liquidità della Banca.

La Banca si è dotata anche di un **Contingency Funding and Recovery Plan** (CFRP), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di

liquidità. Nel CFRP 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 ha registrato una robusta disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri asset, costituiti, 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 collateralizzati attivati con la Cassa Centrale di Categoria per soddisfare inattese esigenze di liquidità, nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca si mantiene su livelli elevati. Al 31 dicembre 2018 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 444,7 milioni di eur, di cui 97,8 milioni di euro non impegnati, in crescita rispetto ai 69,7 milioni di euro di fine 2017. Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni delle operazioni eseguite con l'Eurosistema, particolare attenzione è 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 dalla 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).

### Rischio Residuo

Il rischio residuo è strettamente collegato alle garanzie assunte in fase di erogazione del credito. Esso risiede nella possibilità che le tecniche di attenuazione del rischio di credito (tecniche di C.R.M. – *Credit Risk Mitigation*) adottate dalla Banca risultino meno efficaci del previsto: si tratta dei rischi connessi con il mancato funzionamento, la riduzione o la cessazione della protezione fornita dagli strumenti utilizzati. Tale rischio si manifesta essenzialmente quando, all'atto del *default* del debitore principale, lo strumento di mitigazione a fronte dell'esposizione fornisce, nei fatti, un grado di protezione inferiore a quanto originariamente previsto e, di conseguenza, il beneficio patrimoniale ottenuto con il relativo utilizzo risulta sovrastimato.

Ai fini della relativa valutazione la Banca tiene conto:

- della rilevanza delle diverse tipologie di strumenti di attenuazione del rischio di credito (CRM) in termini di riduzione del requisito patrimoniale ottenuto grazie al loro utilizzo;
- della conformità (normativa ed operativa) e dell'adeguatezza del processo delle tecniche di mitigazione del rischio di credito;
- degli esiti della valutazione dell'efficacia delle tecniche di attenuazione del rischio di credito.

A fronte dell'esposizione a tale rischio la Banca ha attivato specifici strumenti di controllo di carattere qualitativo nei presidi organizzativi e nei sistemi di monitoraggio che assumono rilevanza anche ai fini dell'ammissibilità delle tecniche di attenuazione del rischio a fini prudenziali. Per ulteriori dettagli in merito alle tecniche di CRM utilizzate, si rimanda al successivo "Capitolo 15 - Tecniche di mitigazione del rischio di credito".

### *Rischi derivanti da Cartolarizzazioni*

Rappresenta il rischio che la sostanza economica dell'operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio. La valutazione del rischio in esame è finalizzata alla verifica che il requisito patrimoniale sulle posizioni verso la cartolarizzazione detenute rifletta in misura adeguata e sufficiente tutti i rischi a esse associati (di credito, reputazionale, legale, ecc.).

La Banca ha partecipato a programmi di cartolarizzazione relativamente ai quali detiene posizioni nei propri attivi. Le caratteristiche di tali operazioni non hanno permesso la cancellazione dei crediti a fini contabili né il riconoscimento ai fini prudenziali. La Banca pertanto non ritiene il rischio derivante da cartolarizzazione significativo date le citate caratteristiche delle operazioni. Per quanto concerne le procedure per il monitoraggio dei rischi relativi la Banca continua ad utilizzare gli strumenti di controllo normalmente in uso per i crediti di proprietà.

Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio continuo; sulla base di tale attività sono predisposti report periodici verso la società veicolo e le controparti dell'operazione, con evidenze dello status dei crediti e dell'andamento degli incassi. Tale informativa costituisce anche la rendicontazione periodica sull'andamento dell'operazione effettuata alla Direzione Generale e al Consiglio di Amministrazione. L'attività del Servicer è certificata da parte di una società di revisione esterna.

La banca inoltre detiene in portafoglio, per un controvalore minimo, titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazioni di terzi.

Per maggiori dettagli si rinvia a quanto dettagliato nell'informativa qualitativa in relazione alle operazioni di cartolarizzazione (Capitolo 12 – Esposizione verso la cartolarizzazione).

### *Rischio di una leva finanziaria eccessiva*

Il rischio di una leva finanziaria eccessiva origina da un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri (ed in particolare rispetto al patrimonio di qualità

primaria) che rende la Banca vulnerabile, richiedendo l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

La Banca – in linea con le indicazioni contenute nella Circolare 285/13 di Banca d'Italia, Parte Prima, Titolo III, Tavola 1 – non quantifica in termini monetari un buffer di capitale interno a presidio del rischio in esame.

Nell'ambito dei processi di pianificazione strategica, pianificazione operativa e di *budgeting*, la Banca provvede a definire obiettivi coerenti e sostenibili rispetto alla propria dotazione patrimoniale. In particolare, il livello di sviluppo delle masse dell'attivo, sopra e sotto la linea (a fronte dell'erogazione dei crediti alla clientela, dell'investimento in strumenti finanziari, della gestione della tesoreria e della liquidità della Banca, degli investimenti in immobili, dell'operatività in derivati, ecc.), viene programmato – e successivamente attuato nel volgere della gestione ordinaria - nell'ottica di preservare un adeguato equilibrio con la dotazione di mezzi propri.

Al 31 dicembre 2018 il valore dell'indicatore si è attestato al 9,42 %, e non ha evidenziato il superamento della soglia di tolleranza adottata. Si fa presente, inoltre, che la dotazione patrimoniale della Banca è tale da rendere l'esposizione al rischio di eccessiva leva finanziaria comunque contenuta.

Per i dettagli sulle politiche di gestione del rischio ed i presidi organizzativi in materia si rimanda al "Capitolo 14 – Leva finanziaria".

### *Rischio Strategico*

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

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

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

- nell'ambito dei processi di pianificazione strategica ed operativa provvede a definire obiettivi coerenti e sostenibili rispetto agli assorbimenti patrimoniali generati dall'operatività attuale e prospettica;

- con riferimento al processo di controllo di gestione, effettua un monitoraggio continuativo e tempestivo dei risultati conseguiti, rilevando eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi definiti. Tale presidio permette alle competenti funzioni di analizzare le cause che hanno generato le differenze e di individuare le idonee azioni correttive, che possono comportare una ridefinizione degli obiettivi strategici ovvero impattare esclusivamente sugli interventi attuativi di breve periodo.

Un presidio organizzativo in essere da tempo per gestire il rischio strategico è il Comitato di Direzione (ne fanno parte il Direttore Generale, i Responsabili delle Aree operative, della funzione Pianificazione, Programmazione e Controllo, della funzione Risk Management e della Funzione Affari societari) che supporta la Direzione Generale nella definizione degli indirizzi strategici della Banca.

Riguardo al rischio operatività Soggetti Collegati e rischio di Leva Finanziaria eccessiva, si rinvia alle apposite sezioni.

La Banca ha inoltre adottato politiche interne per le partecipazioni in imprese non finanziarie e la classificazione degli investimenti indiretti in equity.

Rientrano nel campo del rischio strategico anche gli aggiornamenti annuali del Risk Appetite Statement, del Processo ICAAP, della Policy di Liquidità e delle Metodologie ICAAP.

### *Rischio di Reputazione*

È definito come il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della Banca da parte dei clienti, delle controparti, degli azionisti, degli investitori, delle autorità regolamentari e di vigilanza.

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

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

Rientra nel ruolo della Funzione Compliance, tra l'altro, il compito di contribuire alla diffusione di una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto non solo della lettera ma anche dello spirito delle norme coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi. In tale ambito la Funzione contribuisce a garantire la comunicazione e condivisione a tutti i livelli della struttura aziendale di linee di

comportamento ispirate alla tutela degli interessi degli investitori, la definizione di chiare procedure per il collocamento degli strumenti finanziari e dei prodotti alla clientela, la costruzione, sulla base di regole condivise, di una rete di controlli di *compliance* atti a prevenire la violazione delle disposizioni, in particolare di quelle inerenti la relazione con la clientela.

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

La Banca ritiene, in conseguenza dei presidi sopra citati, di disporre di adeguati meccanismi in grado sia di monitorare e limitare la propria esposizione al rischio di reputazione sia di attenuare gli effetti che potrebbero derivare da situazioni di disturbo del proprio patrimonio reputazionale, indotte da comportamenti di altri istituti non in linea con le politiche di sana e prudente gestione promosse dall'azienda.

### *Rischio di conflitto di interesse*

Al fine di presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti (esponenti aziendali e soggetti connessi) ai centri decisionali della Banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e alle altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, la Banca, alla luce di quanto previsto dalla normativa, si è dotata di apposite politiche e procedure.

Ai fini del monitoraggio del livello complessivo di propensione al rischio e del rispetto dei singoli limiti prudenziali rileva la corretta quantificazione delle attività di rischio connesse alle transazioni effettuate con soggetti collegati. L'assunzione dei rischi avviene pertanto mediante l'utilizzo di strumenti in grado di garantire la consapevolezza della dimensione e della dinamica. La Banca adotta coerenti sistemi di misurazione delle componenti di rischio, promuovendone l'utilizzo nell'ambito dei propri processi operativi, gestionali e di controllo.

In particolare, la Funzione di *Risk Management* ha il compito di supervisionare l'andamento e l'ammontare complessivo delle attività di rischio, nonché il rispetto dei limiti delle politiche aziendali.

La Banca si è dotata di specifiche misure per identificare e attenuare i conflitti di interesse che potrebbero insorgere al momento della prestazione di qualunque servizio e attività nei confronti di soggetti collegati.

Il Consiglio di Amministrazione ha adottato:

- le Procedure deliberative in tema di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, allo scopo di preservare la correttezza formale e sostanziale di tutte le

operazioni con tali soggetti, nonché ad assicurare l'integrità dei relativi processi decisionali da condizionamenti esterni;

- le Politiche in materia di assetti organizzativi, gestione delle operazioni e controlli interni sulle attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati volte a individuare le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse nonché a definire le procedure organizzative rispetto al censimento dei soggetti collegati e al monitoraggio delle relative esposizioni.

Il rispetto dei limiti verso soggetti collegati deve essere assicurato in via continuativa. Le politiche aziendali non consentono, pertanto, l'effettuazione di nuove operazioni che conducono al superamento dei limiti verso singoli gruppi di soggetti collegati e/o del livello complessivo di attività di rischio a fronte della totalità dei soggetti collegati.

### *Rischio di non conformità*

Per rischio di non conformità (di *Compliance*) si intende la possibilità di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme di legge, di regolamenti, ovvero di norme di autoregolamentazione o di codici di condotta.

A presidio del rischio in esame, assume rilevanza l'istituzione della 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, regolamenti interni).

### *Rischio derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie*

È il rischio conseguente un eccessivo immobilizzo dell'attivo derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie: la disciplina prudenziale mira a promuovere il controllo dei rischi e la prevenzione e la corretta gestione dei conflitti di interesse derivante da tali investimenti, conformemente al criterio della sana e prudente gestione, mediante la fissazione di limiti prudenziali e l'indicazione di principi in materia di organizzazione e controlli interni.

Coerentemente al principio di proporzionalità e al fine di dare attuazione agli obiettivi normativi, la Banca ha formalizzato le "Politiche interne in materia di partecipazioni in imprese non finanziarie e di classificazione degli investimenti indiretti in equity".

Nelle suddette politiche la Banca ha definito le tipologie di partecipazioni rientranti in tali fattispecie. In proposito, si precisa che la Banca, oltre alle partecipazioni in Organismi di Categoria detenute conformemente alle previsioni normative e statutarie, detiene ulteriori investimenti partecipativi in imprese non finanziarie per circa 684 mila euro.

## Capitolo 1 bis - Sistemi di governance (ART. 435 CRR, paragrafo 2 e Circ. 285/13 della Banca d'Italia, Parte I, Titolo IV, Tavola 1, Sez. VII)

### ➤ Informativa sulle linee generali degli assetti organizzativi e di governo societario adottati in attuazione delle disposizioni della Banca d'Italia

A partire dal 1 gennaio 2019 la Banca, in ragione della sua appartenenza al gruppo bancario cooperativo avente come capogruppo Cassa Centrale Banca, è tenuta al rispetto, oltre che delle disposizioni normative e regolamentari tempo per tempo vigenti, anche dei regolamenti adottati dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo in merito ai sistemi e ai modelli di governance.

Gli assetti organizzativi e di governo societario della Banca risultano e sono disciplinati nello Statuto sociale, consultabile al link [www.Romagnabanca.it/la Banca/Statuto Sociale](http://www.Romagnabanca.it/la_Banca/Statuto_Sociale).

In ordine alle linee generali di tali assetti, si evidenzia che la Banca:

- è una società cooperativa a mutualità prevalente, aderente alla Federazione Emilia Romagna delle BCC e, per il tramite di questa, alla Federazione Italiana delle BCC, nonché ad altri Enti ed Organismi del Sistema del Credito Cooperativo (Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo; Iccrea Holding Spa; ecc.), i quali formano un *network* operativo;
- osserva il principio cooperativistico del voto capitarario, in quanto ogni socio esprime in assemblea un solo voto, qualunque sia il numero delle azioni delle quali sia titolare (art. 25 dello Statuto sociale);
- adotta il modello tradizionale di amministrazione e controllo, con la prima affidata al Consiglio di amministrazione quale organo con funzione di supervisione strategica, nonché - ove istituito e in funzione della delega conferita inerente alla gestione - al Comitato esecutivo quale Organo con funzione di gestione, che svolgono i loro compiti col supporto e la partecipazione del Direttore generale, mentre il secondo è attribuito al Collegio sindacale, posto al vertice del sistema dei controlli interni.

La Banca non è tenuta a redigere il "Progetto di Governo Societario" in quanto la stessa ha adottato lo Statuto tipo predisposto dall'associazione di categoria, vagliato dalla Banca d'Italia.

Il Consiglio di Amministrazione ha istituito ai sensi dello Statuto il Comitato Esecutivo, il quale il quale esercita facoltà in materia di credito e facoltà in materia di impegni di spesa, nei limiti, nei modi e nei termini stabiliti dal Consiglio stesso e disciplinate analiticamente nel regolamento del credito e nel regolamento delle deleghe di poteri in materia di impegni di spesa.

Le regole di governo societario sono contenute, oltre che nello Statuto sociale, all'interno di una serie di regolamenti che la Banca ha adottato nel tempo.

La Banca ha altresì disciplinato con apposito regolamento il processo di autovalutazione degli Organi sociali che viene condotto annualmente e prende in esame gli aspetti relativi alla composizione e al funzionamento degli Organi.

➤ **Categoria in cui è collocata la Banca all'esito del processo di valutazione di cui alla sezione I, paragrafo 4.1 delle disposizioni di vigilanza emanate dalla Banca d'Italia**

La categoria di appartenenza viene identificata in base alle caratteristiche, dimensioni e complessità operativa della Banca. Ed invero, le Disposizioni di Vigilanza suddividono gli operatori bancari in tre categorie, e cioè:

- banche di maggiori dimensioni o complessità operativa;
- banche intermedie, e cioè le banche con un attivo compreso tra i 3,5 e i 30 miliardi di euro;
- banche di minori dimensioni o complessità operativa, e cioè le banche con un attivo pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro.

La Banca rientra nella categoria delle banche di minori dimensioni, in quanto il proprio attivo è inferiore a 3,5 miliardi di euro; non sono stati ritenuti sussistenti altri elementi per far rientrare la Banca nella categoria superiore.

In particolare:

- l'attivo al 31/12/2018 è risultato pari a 1,551 miliardi di Euro;
- per gli anni dal 2019 al 2020, sulla base dell'evoluzione previsionale degli asset, non si ritiene di superare la predetta soglia di 3,5 miliardi di euro;
- la Banca è caratterizzata da limitata complessità operativa dal momento che l'operatività della banca si concretizza nei comparti finanziari tradizionali;
- ridotta complessità organizzativa, contraddistinta da un numero contenuto di unità organizzative che presentano una limitata articolazione anche tenuto dell'elevato ricorso a servizi e infrastrutture offerti dagli organismi di categoria.

Si tenga presente che, a partire dal 1° Gennaio 2019, la Banca è entrata a far parte del Gruppo Cassa Centrale – Credito Cooperativo Italiano, iscritto all'albo dei Gruppi bancari e sottoposto alla vigilanza europea.

➤ **Numero complessivo dei componenti degli organi collegiali in carica e motivazioni di eventuali eccedenze rispetto ai limiti fissati dalle disposizioni**

Ai sensi dell'art. 32 dello Statuto sociale della Banca, il Consiglio di Amministrazione è composto da 10 amministratori; in deroga a tale previsione l'art. 53 – disposizioni transitorie dello stesso prevede che per il primo mandato (esercizi 2017- 2019), è composto da 12 membri. Gli amministratori durano in carica tre esercizi, sono rieleggibili e scadono alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'ultimo esercizio della loro carica.

Le Assemblee Straordinarie dei Soci di "Romagna Est Banca di Credito Cooperativo s.c." e della "Banca di Credito Cooperativo di Sala di Cesenatico s.c." tenutesi rispettivamente il 29/05/2016 e il 28/05/2016, che hanno deliberato la fusione per unione delle due Banche mediante costituzione della nuova società cooperativa denominata "RomagnaBanca Credito Cooperativo Romagna Est e Sala di Cesenatico s.c.", hanno indicato per gli esercizi 2017-2019 (e, quindi, sino alla data della

convocazione dell'Assemblea dei Soci per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019), i membri di un Consiglio di Amministrazione composto da 12 amministratori.

Il primo Consiglio di Amministrazione di RomagnaBanca Credito Cooperativo Romagna Est e Sala di Cesenatico s.c., in data 02/01/2017, ha deliberato la costituzione del Comitato Esecutivo il quale è composto da 4 componenti del Consiglio di Amministrazione.

Altresì, le suddette Assemblee Straordinarie dei Soci hanno indicato per gli esercizi 2017-2019 (e, quindi, sino alla data della convocazione dell'Assemblea dei Soci convocata per l'approvazione del bilancio relativo all'esercizio 2019), un Collegio Sindacale composto da 3 membri effettivi e 2 sindaci supplenti.

Il numero complessivo dei componenti gli Organi collegiali della Banca risulta essere in linea con i limiti fissati nelle linee applicative di cui al Titolo IV, Tavola 1, Sezione IV, par. 2.1 delle Disposizioni.

### ➤ Ripartizione dei componenti degli organi sociali per età, genere e durata di permanenza in carica

Nelle tabelle che seguono si riporta la ripartizione dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e del Collegio Sindacale per età, genere e durata di permanenza in carica.

#### Composizione del Consiglio di Amministrazione

| Nominativo                | Genere    | Anno di nascita | Permanenza nella carica (in anni) | Data inizio mandato corrente      | Scadenza carica del singolo componente | Componente del C.E. |
|---------------------------|-----------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------------------|--|---------------------|
| MONTI Corrado (*)         | maschile  | 1955            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          |                     |
| VINCENZI Patrizio (**)    | maschile  | 1958            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          |                     |
| SILVAGNI Marco (***)      | maschile  | 1967            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          | (●)                 |
| TAPPI Gianluca (****)     | maschile  | 1960            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          | (●)                 |
| CAMPOREALE Barbara        | femminile | 1971            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          |                     |
| CARLINI Sergio (cooptato) | maschile  | 1965            | 0                                 | 08/11/2018 CdA<br>11/11/2018 Ass. | Assemblea appr. Bilancio 2019          |                     |
| FABBRI Ercole             | maschile  | 1960            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          |                     |
| FORMICA Manuela           | femminile | 1963            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          |                     |
| MARALDI Elmo              | maschile  | 1961            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          |                     |
| MARCANTONI Massimo        | maschile  | 1958            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          |                     |
| PAZZAGLIA Massimo         | maschile  | 1961            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          | (●)                 |
| SASELLI Francesco         | maschile  | 1956            | 2                                 | 01/01/2017                        | Assemblea appr. Bilancio 2019          | (●)                 |

(\*) = Presidente del Consiglio di Amministrazione

(\*\*\*) = Presidente del Comitato Esecutivo

(\*\*) = Vice Presidente del Consiglio di Amministrazione

(\*\*\*\*) = Vice-Presidente del Comitato Esecutivo

### Composizione del Collegio Sindacale

| Carica                            | Nominativo          | Genere   | Anno di nascita | In carica dal | In carica fino al             |
|-----------------------------------|---------------------|----------|-----------------|---------------|-------------------------------|
| Presidente del Collegio Sindacale | BATTISTINI Maurizio | maschile | 1961            | 01/01/2017    | Assemblea Bilancio 2019 appr. |
| Sindaco Effettivo                 | BERTOZZI Fausto     | maschile | 1955            | 01/01/2017    | Assemblea Bilancio 2019 appr. |
| Sindaco Effettivo                 | ZAVATTA Roberto     | maschile | 1952            | 01/01/2017    | Assemblea Bilancio 2019 appr. |
| Sindaco Supplente                 | ZAVAGLI Gianluca    | maschile | 1971            | 01/01/2017    | Assemblea Bilancio 2019 appr. |
| Sindaco Supplente                 | SAMPAOLI Fiorenzo   | maschile | 1965            | 06/05/2018    | Assemblea Bilancio 2019 appr. |

#### ➤ **Numero dei consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza**

Ai sensi dell'art. 32 dello statuto sociale tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione risultano in possesso del requisito di indipendenza. Si evidenzia inoltre che è stato nominato un amministratore incaricato con riguardo alle operazioni con soggetti collegati.

#### ➤ **Numero dei consiglieri espressione delle minoranze**

In ragione della forma di cooperativa a mutualità prevalente, della composizione della base sociale nonché dell'assetto statutario adottato, nel Consiglio di Amministrazione non vi sono Consiglieri espressione delle minoranze.

#### ➤ **Numero e tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società o enti**

Nella tabella che segue si riportano le cariche ricoperte dagli esponenti aziendali presso altre società e/o enti.

### Numero e tipologia e Incarichi detenuti dagli esponenti aziendali

| Nominativo        | Carica   | Società/Ente  | Tipologia              |
|-------------------|--|---|------------------------|
| MONTI Corrado     | Presidente del Consiglio di Amministrazione        | CAMERA DI COMMERCIO DELLA ROMAGNA – FORLÌ-CESENA E RIMINI | Consigliere            |
|                   |  | CONFCOOPERATIVE - UNIONE PROV.LE RAVENNA-RIMINI           | Consigliere            |
|                   |  | CONFCOOPERATIVE EMILIA ROMAGNA                            | Consigliere            |
| VINCENZI Patrizio | Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione   | CEDECRA INFORMATICA BANCARIA S.R.L.                       | Vice-Presidente C.d.A. |
|                   |  | EDIL SAL.CES - SAS DI VINCENZI PATRIZIO E C.              | Socio Accomandatario   |
|                   |  | FEDERAZIONE DELLE B.C.C. DELL'EMILIA ROMAGNA S.C.         | Consigliere            |
|                   |  | SALA S.A.S. DI VINCENZI PATRIZIO & C.                     | Socio Accomandatario   |
| SILVAGNI Marco    | Amministratore e Presidente del Comitato Esecutivo | A.S.P. DEL RUBICONE                                       | Revisore Unico         |
|                   |  | COOPERATIVA L' AQUILONE                                   | Sindaco Revisore       |
|                   |  | ACCADEMIA PASCOLIANA                                      | Sindaco Revisore       |
|                   |  | CERCAL S.p.A. CONSORTILE                                  | Sindaco Supplente      |
|                   |  | ASSOTUBI S.p.A.   | Sindaco Supplente      |
|                   |  | URBINATI S.r.l.   | Sindaco Unico          |
|                   |  | IL SOLCO COOPERATIVA SOCIALE - SOC. COOP. A R.L.          | Sindaco Revisore       |

| Nominativo          | Carica   | Società/Ente   | Tipologia                          |
|---------------------|--|--|------------------------------------|
| TAPPI Gianluca      | Amministratore e Vice- Presidente del Comitato Esecutivo | ===  | ===                                |
| CAMPOREALE Barbara  | Amministratore   | ZOLI DINO & C. - S.R.L.  | Sindaco Unico                      |
|                     |  | FONDAZIONE CASSA DEI RISPARMI DI FORLÌ                                       | Sindaco Revisore                   |
|                     |  | MANGIMI VALMORI S.R.L.   | Sindaco Revisore                   |
| CARLINI Sergio      | Amministratore   | ===  | ===                                |
| FABBRI Ercole       | Amministratore   | PLASTOCAR-ISO S.r.l.   | Presidente C.d.A.                  |
| FORMICA Manuela     | Amministratore   | ASSOCIAZIONE PER L'AIUTO ALLA VITA - BELLARIA                                | Componente del Consiglio Direttivo |
| MARALDI Elmo        | Amministratore   | LOCALNET S.R.L.  | Amministratore Unico               |
|                     |  | MARALDI PROGETTI S.R.L.  | Presidente C.d.A.                  |
|                     |  | MEMA VACANZE S.R.L.  | Consigliere                        |
|                     |  | PROSPETTIVE S.R.L.   | Presidente C.d.A.                  |
| MARCANTONI Massimo  | Amministratore   | FED.ZIONE PROVINCIALE COLTIVATORI DIRETTI DI FORLÌ - CESENA                  | Consigliere                        |
| PAZZAGLIA Massimo   | Amministratore e membro del Comitato Esecutivo           | PICCOLO SAS DI PAZZAGLIA MASSIMO & C.  | Socio Accomandatario               |
|                     |  | SFERA S.R.L.   | Amministratore Delegato            |
|                     |  | GIGLIOLI S.R.L.  | Consigliere                        |
|                     |  | GIGLIOLI PRODUCTION S.R.L.   | Direttore Generale                 |
|                     |  | CERCAL S.P.A. CONSORTILE   | Vice-Presidente C.d.A.             |
|                     |  | CIRCOLO ARCI SAN MAURO MARE  | Consigliere                        |
| SASSELLI Francesco  | Amministratore e membro del Comitato Esecutivo           | COLOMBO S.A.S. DI SASSELLI ANNA & C.   | Socio Accomandante                 |
|                     |  | NAMAS IMMOBILIARE S.R.L.   | Amministratore                     |
|                     |  | STUDIO SASSELLI S.A.S. DI FRANCESCO SASSELLI, MARIA LAURA SCAMPORRINO & C.   | Socio Accomandatario               |
| BATTISTINI Maurizio | Presidente del Collegio Sindacale                        | AGRISERVICE S.A.S. DI SIMONA MINOTTI & C.                                    | Socio Accomandante                 |
|                     |  | ELABORAZIONE DATI DI SIMONA MINOTTI & C. S.A.S.                              | Socio Accomandante                 |
|                     |  | SISTEMA IMMOBILIARE DI BATTISTINI GIULIA & C. S.A.S.                         | Socio Accomandante                 |
|                     |  | STUDIONOVESEI DI MINOTTI SIMONA, PARESCHI & C. S.A.S.                        | Socio Accomandante                 |
|                     |  | GENERAL DISPLAY S.R.L.   | Curatore Fallimentare              |
|                     |  | MATITEGIOVANOTTE.FORLÌ DI BARBARA LONGIARDI E GIOVANNI PIZZIGATI & C. S.N.C. | Curatore Fallimentare              |
|                     |  | STUDIO BATTISTINI SIRRI E ASSOCIATI  | Amministratore                     |
|                     |  | C.R.I.L. - CENTRO RICERCHE IMBALLAGGI LEGNO E LOGISTICA S.R.L.               | Presidente Collegio Sindacale      |
|                     |  | SPV BOLOGNA S.P.A.   | Sindaco Supplente                  |
|                     |  | CONSORZIO NAZIONALE IMBALLAGGI IN BREVE CONAI                                | Coordinatore O.d.V.                |
| BERTOZZI Fausto     | Sindaco Effettivo  | SAMMAUROINDUSTRIA  | Pres. del Collegio Revisori        |
|                     |  | FONDAZIONE ADC – ONLUS   | Pres.del Consiglio Direttivo       |
|                     |  | A.I.C.CO.N.  | Consigliere                        |
|                     |  | FONDAZIONE ADR COMMERCIALISTI  | Membro Consiglio Direttivo         |
| ZAVATTA Roberto     | Sindaco Effettivo  | ZANIGNI PATRIZIA S.a.s.  | Socio Accomandante                 |
|                     |  | ISTITUTO GIORDANO S.p.A.   | Sindaco Effettivo                  |
| SAMPAOLI Fiorenzo   | Sindaco Supplente  | SAMPAOLI ERCOLE E C. - SAS   | Socio Accomandante                 |
|                     |  | USIS COMMERCIALISTI ASSOCIATI SRL - STP                                      | Vice-Presidente C.d.A.             |
|                     |  | BELLARIA IGEA MARINA SERVIZI S.R.L.  | Sindaco Supplente                  |
|                     |  | COOPERATIVA LAVORATORI DEL MARE A R.L.                                       | Sindaco effettivo                  |
|                     |  | ISTITUTO GIORDANO S.P.A.   | Sindaco Supplente                  |
|                     |  | REN-AUTO S.R.L.  | Sindaco Effettivo                  |
| ZAVAGLI Gianluca    | Sindaco Supplente  | C.R.I.L. - CENTRO RICERCHE IMBALLAGGI LEGNO E LOGISTICA S.R.L.               | Sindaco Supplente                  |
|                     |  | FINTERZIARIO SOCIETA' COOPERATIVA DI GARANZIA                                | Sindaco Effettivo                  |
|                     |  | GIO' MARE S.P.A.   | Sindaco Effettivo                  |
|                     |  | CONSORZIO NAZIONALE IMBALLAGGI IN BREVE CONAI                                | Membro O.d.V.                      |
|                     |  | RILEGNO-CONS.NAZ.RACC.REC.RIC. IMBALLAGGI DI LEGNO                           | Sindaco Supplente                  |

Per ciascun esponente aziendale risulta verificato, a cura del rispettivo Organo di appartenenza, il rispetto del limite al cumulo degli incarichi degli esponenti aziendali, previsto all'interno Regolamento per le Assemblee adottato dalla Banca in data 14/05/2017.

➤ **Politiche di successione eventualmente predisposte, numero e tipologie di cariche interessate**

Le modalità del ricambio dei componenti del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale sono disciplinate dallo Statuto sociale e dal Regolamento per le Assemblee.

➤ **Descrizione del flusso di informazioni sui rischi indirizzato agli Organi sociali**

Come anticipato, la Banca, in ottemperanza alle disposizioni di vigilanza, ha adottato un regolamento che disciplina:

- tempistica, forme e contenuti della documentazione da trasmettere ai singoli componenti degli Organi sociali, necessaria ai fini dell'adozione delle delibere sulle materie all'ordine del giorno;
- individuazione delle funzioni tenute ad inviare, su base regolare, flussi informativi agli Organi sociali;
- determinazione del contenuto minimo dei flussi informativi;
- obblighi di riservatezza cui sono tenuti i componenti e i meccanismi previsti per assicurarne il rispetto.

I flussi informativi sui rischi indirizzati agli Organi sociali consentono la verifica della regolarità dell'attività di amministrazione, dell'osservanza delle norme di legge, regolamentari e statutarie, dell'adeguatezza degli assetti organizzativi, contabili e dei sistemi informativi della Banca, dell'adeguatezza e affidabilità del sistema dei controlli interni.

In particolare, tali flussi includono il livello e l'andamento dell'esposizione alle diverse tipologie di rischi rilevanti, gli eventuali scostamenti rispetto alle politiche approvate, nonché gli esiti delle previste attività di controllo.

La Banca ha inoltre adottato un Regolamento del Consiglio di Amministrazione e un Regolamento del Comitato Esecutivo che prevedono, fra l'altro, l'alimentazione dei flussi informativi nei tempi e nei termini disposti dall'apposito regolamento; la documentazione a supporto dei flussi informativi costituisce la base per la formazione dell'ordine del giorno delle sedute di tali Organi Sociali.

\* \* \* \* \*

Per ulteriori informazioni sulla *Corporate Governance* della Banca ed una più puntuale descrizione delle prerogative demandate all'Assemblea dei Soci, al Consiglio di Amministrazione e al Collegio Sindacale si rinvia allo Statuto della Banca, pubblicato sul sito internet della stessa, al seguente [link www.romagnabanca.it / la Banca / Statuto Sociale](http://www.romagnabanca.it/la-Banca/Statuto-Sociale).

## Capitolo 2 – Ambito di applicazione (art. 436 CRR)

### Informativa qualitativa

---

#### ➤ Denominazione della Banca cui si applicano gli obblighi di informativa

L'informativa riportata nel presente documento è riferita a "RomagnaBanca Credito Cooperativo Romagna Est e Sala di Cesenatico s.c." in forma abbreviata "RomagnaBanca Credito Cooperativo s.c.".

## Capitolo 3 – Fondi propri (art. 437 e 492 CRR)

### Informativa qualitativa

---

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

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

L'aggregato patrimoniale rilevante ai fini di Vigilanza (Fondi propri) viene determinato 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 dell'articolata disciplina sui Fondi propri contenuta nel Regolamento UE n. 575/13 (CRR) e nei relativi supplementi, nella Direttiva UE n. 36/13 (CRD IV), nelle correlate misure di esecuzione contenute in norme tecniche di regolamentazione o attuazione dell'EBA (RTS – ITS) oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea, nonché nelle istruzioni di Vigilanza.

Il valore dei Fondi propri deriva dalla somma di componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive sono, conformemente ai requisiti in proposito, definiti dalle norme applicabili, 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 è costituito dal capitale di classe 1 (T1) e dal capitale di classe 2 (T2); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (CET 1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (AT 1). I tre predetti aggregati (CET 1, AT 1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. "filtri prudenziali". Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi del capitale primario di classe 1, introdotti dalle Autorità di Vigilanza al fine di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

La disciplina di Vigilanza sui Fondi propri (e sui requisiti patrimoniali) è oggetto di un regime transitorio, il quale ha previsto in particolare:

- l'introduzione graduale delle regole di Basilea 3 ("*phase-in*") di alcune di tali nuove regole lungo un periodo di 4 anni, terminato il 31 dicembre 2017;
- regole di "*grandfathering*" che consentono la computabilità parziale, con graduale esclusione entro il 2021, dei pregressi strumenti di capitale del patrimonio di base e del patrimonio supplementare che non soddisfano tutti i requisiti prescritti dal citato Regolamento (UE) n. 575/2013 per gli strumenti patrimoniali del CET1, AT1 e T2.

Una parte delle disposizioni che regolano il predetto regime transitorio sono state dettate dalla Banca d'Italia, con la menzionata circolare n. 285/2013, nell'ambito delle opzioni nazionali consentite dal Regolamento (UE) n. 575/2013 alle competenti Autorità di Vigilanza nazionali.

Si segnala che, dal 1 gennaio 2018, i profitti e le perdite non realizzati derivanti da esposizioni verso Amministrazioni Centrali di Paesi appartenenti all'Unione Europea e classificate contabilmente tra le "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" vengono interamente portati a incremento/decremento del Capitale Primario di classe 1.

Sempre a partire da tale data è entrato in vigore il nuovo principio contabile internazionale IFRS 9 (in sostituzione del precedente IAS 39) che rinnova la disciplina in tema di valutazione del portafoglio bancario (*impairment*). Tale principio, superando il concetto di "*Incurring Loss*" del precedente IAS 39, introduce una metodologia di stima delle perdite di tipo atteso (ECL – '*Expected Credit Loss*'), assimilabile a quella di derivazione regolamentare di Basilea.

Considerato il rilevante impatto dell'applicazione dei nuovi metodi valutativi ai fini di bilancio, la Banca – recependo anche le indicazioni ricevute dalla Capogruppo al fine di garantire omogeneità di trattamento dei dati consolidati – ha deciso e comunicato alla Vigilanza di avvalersi della disciplina transitoria introdotta dal nuovo art. 473 bis<sup>2</sup> del CRR.

Tali disposizioni prevedono la possibilità di attenuare su un arco temporale di 5 anni (dal 2018 al 2022) il potenziale impatto negativo sul Capitale Primario di Classe 1 derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* utilizzando uno specifico filtro prudenziale. In particolare, nel caso di diminuzione del CET1 conseguente alle maggiori rettifiche di valore determinate in applicazione del nuovo modello di *impairment* (ivi incluse quelle inerenti alle esposizioni deteriorate), la Banca procede, nel corso del periodo transitorio, a re-includere nel CET1 tale impatto, al netto dell'effetto imposte, nella misura di seguito indicata:

- 95% per l'anno 2018;
- 85% per l'anno 2019;
- 70% per l'anno 2020;
- 50% per l'anno 2021;
- 25% per l'anno 2022.

L'importo che viene re-incluso a fini prudenziali nel CET 1 riguarda:

- l'impatto incrementale conseguente all'applicazione del nuovo modello di *impairment* sulla valutazione delle attività finanziarie, indifferentemente se in *bonis* o deteriorate, alla data di transizione al nuovo principio contabile (componente "*statica*" del filtro); e
- l'eventuale ulteriore incremento delle rettifiche di valore, inerente alle sole attività finanziarie in *bonis*, rilevato a ciascuna data successiva di riferimento rispetto all'impatto misurato alla data della transizione all'IFRS 9 (componente "*dinamica*" del filtro).

---

<sup>2</sup> Cfr. Regolamento UE 2395/2017 del Parlamento Europeo e del Consiglio Europeo, pubblicato lo scorso 12 dicembre 2017.

Di seguito si illustrano gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 e il capitale di classe 2.

Per l'illustrazione della composizione patrimoniale della Banca in essere alla data del 31 dicembre 2018 si fa rinvio alla tabella 3.1 della presente informativa.

### ➤ **Capitale primario di Classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1)**

Il Capitale primario di Classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi:

- capitale sociale;
- sovrapprezzi di emissione;
- riserve di utili e di capitale;
- riserve da valutazione;
- "filtri prudenziali", quali la riserva di valutazione generata dalle coperture dei flussi di cassa (*cash-flow hedge*), le rettifiche di valore di vigilanza, le posizioni verso la cartolarizzazione soggette a ponderazione al 1250% che la Banca ha scelto di dedurre e le plusvalenze/minusvalenze su passività al *fair value* (derivative e non) connesse alle variazioni del proprio merito creditizio;
- deduzioni, quali le perdite infrannuali, l'avviamento e le altre attività immateriali, le azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, le partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, le attività fiscali differite basate sulla redditività futura.

Nella quantificazione degli anzidetti elementi si è tenuto conto anche degli effetti derivanti dal "regime transitorio".

### ➤ **Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT 1)**

Gli strumenti di Capitale aggiuntivo di Classe 1 ed i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del Capitale aggiuntivo di Classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT 1.

## ➤ Capitale di Classe 2 (Tier 2 - T2)

Le passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione, costituiscono gli elementi patrimoniali del Capitale di Classe 2. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

| Tipo Strumento             | ISIN         | Tasso di interesse | Data di emissione | Data di scadenza | Importo originario | Rimborso anticipato |
|----------------------------|--------------|--------------------|-------------------|------------------|--------------------|---------------------|
| PO subordinato<br>BCC SALA | IT0004967649 | Fisso 4,375%       | 04/11/2013        | 04/02/2021       | 3 milioni          | No                  |

## ➤ Periodico processo di revisione prudenziale (SREP)

Si precisa infine, che in conformità a quanto previsto dal Regolamento UE n. 575/13 all'art. 92 e dalla Circolare 285/2013 della Banca d'Italia, la Banca è tenuta al rispetto dei seguenti coefficienti patrimoniali minimi:

- coefficiente di Capitale primario di classe 1 pari al 4,5%;
- coefficiente di Capitale di Classe 1 pari al 6%;
- coefficiente di Fondi propri pari all'8%.

In aggiunta ai coefficienti indicati, a seguito degli esiti del periodico processo di revisione prudenziale (SREP) condotto dalla Banca d'Italia nel rispetto delle *Guidelines on common SREP* emanate dall'EBA ed ai sensi della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV), e notificato alla Banca con specifico provvedimento del 26/04/2018 alla data del 31 dicembre 2018 le ulteriori richieste di capitale imposte alla Banca si compongono a "building block" delle seguenti componenti:

- a) requisiti di capitale vincolanti cd. "*Total SREP Capital Requirement ratio (TSCR)*", ossia la somma dei requisiti regolamentari minimi ed il coefficiente aggiuntivo vincolante fissato dall'Autorità di Vigilanza ad esito dello SREP;
- b) requisito di riserva di conservazione del capitale<sup>3</sup> (*Capital Conservation Buffer – CCB*), che si compone di Capitale Primario di Classe 1 ed ammonta per l'intero anno 2018 all'1,875% delle esposizioni ponderate per il rischio; la somma tra il predetto TSCR ed il requisito di riserva di conservazione del capitale (CCB) costituisce il cd. *Overall Capital Requirement ratio (OCR)*;
- c) (eventuale) ulteriori richieste di capitale sotto forma di capital guidance che ci si attende che la Banca soddisfi nel continuo al fine di assicurare il rispetto delle misure vincolanti anche in caso di deterioramento del contesto economico e finanziario.

---

<sup>3</sup> La Banca d'Italia ha previsto un riallineamento del *Capital Conservation Buffer* alla disciplina transitoria prevedendo una progressiva imposizione del requisito come di seguito sintetizzato: 1,250% nel 2017; 1,875% nel 2018 e 2,5% (valore a regime) dal 1° gennaio 2019.

I limiti regolamentari ed i limiti aggiuntivi imposti risultano tutti rispettati, in quanto:

- il coefficiente di Capitale Primario (*CET1 Ratio*) della Banca si attesta al 19,24% e determina una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio pari ad euro 6,653%;
- il coefficiente di Capitale di Classe 1 (*TIER 1 Ratio*) della Banca si attesta al 19,24% e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio pari ad euro 8,247%;
- il coefficiente di Capitale totale (*Total Capital Ratio*) della Banca si attesta al 19,33% e configura una eccedenza rispetto al requisito minimo obbligatorio pari ad euro 10,371%.

## Informativa quantitativa

| <b>Cap3 – Composizione Patrimoniale</b>   |                    |
|---|--------------------|
| Componenti  | 31/12/2018         |
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 -CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali  | 142.939.856        |
| di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie  | -                  |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)  | - 306.181          |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)   | 142.633.675        |
| D. Elementi da dedurre dal CET1   | - 9.118.623        |
| E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-), inclusi gli interessi di minoranza oggetto di disposizioni transitorie                               | 19.782.201         |
| <b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)</b>  | <b>153.297.253</b> |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio              | -                  |
| di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie   | -                  |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1   | -                  |
| I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nell'AT1 Per effetto di disposizioni transitorie | -                  |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/- I)   | -                  |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio                                      | 1.132.020          |
| di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie  | -                  |
| N. Elementi da dedurre dal T2   | - 406.759          |
| O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-), inclusi gli strumenti emessi da filiazioni e inclusi nel T2 Per effetto di disposizioni transitorie    | -                  |
| <b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O)</b>  | <b>725.261</b>     |
| <b>Q. Totale fondi propri (F + L + P)</b>   | <b>154.022.514</b> |

### Cap3 – Modello transitorio per la pubblicazione delle informazioni sui Fondi Propri

| Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve              |  | Importo alla data di riferimento |
|---|--|----------------------------------|
| 1   | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni  | 7.470.328                        |
|   | - di cui: Strumenti di capitale versati  | 7.470.328                        |
| 2   | Utili non distribuiti  | 132.207.535                      |
| 3   | Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve, includere gli utili e le perdite non realizzati ai sensi della disciplina contabile applicabile)  | -5.109.929                       |
| 4   | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (3) e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale primario di classe 1  | -                                |
| 5   | Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)  | -                                |
| 5a  | Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili  | 8.751.922                        |
| <b>6</b>  | <b>Capitale primario di classe 1 (CET1) prima delle rettifiche regolamentari</b>   | <b>143.319.856</b>               |
| Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari  |  |                                  |
| 7   | Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)  | -306.181                         |
| 8   | Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali)   | -                                |
| 9   | Rettifiche periodo transitorio IAS 19 e IFRS 9   | 19.782.201                       |
| 10  | Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle passività fiscali dove siano soddisfatte le condizioni di cui all' articolo 38  | -                                |
| 11  | Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa   | -                                |
| 12  | Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese   | -                                |
| 13  | Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate   | -                                |
| 14  | Utili o perdite su passività valutate al valore equo dovuti all'evoluzione del merito di credito   | -                                |
| 14a   | Profitti e perdite di fair value (valore equo) derivanti dal rischio di credito proprio dell'ente correlato a derivati passivi   | -                                |
| 15  | Attività dei fondi pensione a prestazioni definite   | -                                |
| 16  | Strumenti propri di capitale primario di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente   | -380.000                         |
| 17  | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente            | -                                |
| 18  | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posiz  | -8.854.322                       |
| 19  | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente o sinteticamente quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al net | -                                |
| 20a   | Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione  | -                                |
| 20b   | - di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario   | -                                |
| 20c   | - di cui: posizioni verso cartolarizzazioni  | -                                |
| 20d   | - di cui: operazione con regolamento non contestuale   | -                                |
| 21  | Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38  | -                                |
| 22  | Importo eccedente la soglia del 17,65%   | -                                |
| 25a   | Perdite relative all'esercizio in corso  | -                                |
| 27  | Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente  | -264.301                         |
| 27a   | Altre deduzioni dal capitale primario di classe 1  | -                                |
| <b>28</b>   | <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1 (CET1)</b>   | <b>9.977.397</b>                 |
| <b>29</b>   | <b>Capitale primario di classe 1 (CET1)</b>  | <b>153.297.253</b>               |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti                |  |                                  |
| 30  | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni  | -                                |
| 33  | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (4) e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capital e aggiuntivo di classe 1   | -                                |
| 34  | Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi   | -                                |
| <b>36</b>   | <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari</b>   | <b>-</b>                         |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari |  |                                  |
| 37  | Strumenti propri di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente   | -                                |
| 38  | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente          | -                                |
| 39  | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di pos  | -264.301                         |
| 40  | Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizion  | -                                |
| 42  | Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente  | -                                |
| 42a   | Altre deduzioni dal capitale aggiuntivo di classe 1  | 264.301                          |
| <b>43</b>   | <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>  | <b>-</b>                         |
| <b>44</b>   | <b>Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)</b>   | <b>-</b>                         |
| <b>45</b>   | <b>Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)</b>  | <b>153.297.253</b>               |

| Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve  |   | Importo alla data di riferimento |
|---|---|----------------------------------|
| <b>Capitale di classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti</b>  |   |                                  |
| 46  | Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni   | 1.132.020                        |
| 47  | Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484 (5), e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva dal capitale di classe 2   | -                                |
| 48  | Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi       | -                                |
| 50  | Rettifiche di valore su crediti   | -                                |
| 51  | <b>Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari</b>   | <b>1.132.020</b>                 |
| <b>Capitale di classe 2 (T2) rettifiche regolamentari</b>   |   |                                  |
| 52  | Strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente e prestiti subordinati  | -                                |
| 53  | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell' | -                                |
| 54  | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di p | -406.759                         |
| 55  | Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili)        | -                                |
| 55a   | Altre deduzioni dal capitale di classe 2  | -                                |
| 57  | <b>Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2)</b>   | <b>-406.759</b>                  |
| 58  | <b>Capitale di classe 2 (T2)</b>  | <b>725.261</b>                   |
| 59  | <b>Capitale totale (TC = T1 + T2)</b>   | <b>154.022.514</b>               |
| 60  | <b>Totale delle attività ponderate per il rischio</b>   | <b>796.787.838</b>               |
| <b>Coefficienti e riserve di capitale</b>   |   |                                  |
| 61  | <b>Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)</b>  | <b>19,24%</b>                    |
| 62  | <b>Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)</b>   | <b>19,24%</b>                    |
| 63  | <b>Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)</b>  | <b>19,33%</b>                    |
| 64  | Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 a norma dell'articolo 92 (1) (a)), requisiti della riserva di conservazione del capitale, della riserva di capitale anticiclica, della riserva di  | 6,38%                            |
| 65  | - di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale   | 1,88%                            |
| 66  | - di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica   | 0                                |
| 67  | - di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico  | 0                                |
| 67a   | - di cui: requisito della riserva di capitale per i global systemically important institutions (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o per gli other systemically important institutions (O-SII - altri enti a rilevanza sistemica)            | 0                                |
| 68  | Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve di capitale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)  | 12,86%                           |
| <b>Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima ponderazione del rischio)</b>  |   |                                  |
| 72  | Capitale di soggetti del settore finanziario detenuto direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)                      | 25.766.970                       |
| 73  | Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni | -                                |
| 75  | Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38 (3))                                      | 7.240.294                        |
| <b>Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2</b>  |   |                                  |
| 76  | Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)  | -                                |
| 77  | Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato   | -                                |
| <b>Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1 gennaio 2013 e il 1 gennaio 2022)</b> |   |                                  |
| 80  | Attuale massimale sugli strumenti di capitale primario di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva  | -                                |
| 81  | Importo escluso dal capitale primario di classe 1 in ragione al massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)   | -                                |
| 82  | Attuale massimale sugli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva  | -                                |
| 83  | Importo escluso dal capitale aggiuntivo di classe 1 in ragione al massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)   | -                                |
| 84  | Attuale massimale sugli strumenti di capitale di classe 2 soggetti a eliminazione progressiva   | -                                |
| 85  | Importo escluso dal capitale di classe 2 in ragione al massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)  | -                                |

**Cap3 – Tavola di riconciliazione tra voci di SP prudenziale utilizzate per il calcolo dei Fondi Propri ed i Fondi Propri regolamentari**

| Voci del patrimonio netto  | Periodo:<br>31/12/2018 |
|--|------------------------|
| Capitale Sociale   | 7.470.328              |
| Sovrapprezzi di emissione  |                        |
| Riserve  | 132.207.535            |
| Strumenti di capitale  |                        |
| Azioni proprie   | - 49.700               |
| Riserve da valutazione   | - 5.109.929            |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                           | 643.179                |
| - Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva              |                        |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al FV con impatto sulla redditività complessiva | - 5.473.707            |
| - 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 CE (variazioni del proprio merito creditizio)      |                        |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti                                  | - 279.401              |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto                      |                        |
| - Leggi speciali di rivalutazione  |                        |
| Utile (Perdita) dell'esercizio (+/-) del gruppo e di terzi   | 9.858.587              |
| <b>Patrimonio netto</b>  | <b>144.376.821</b>     |
| Dividendi  | -                      |
| Rettifiche per strumenti computabili nell'AT1 o nel T2 e utile di periodo  | - 1.436.965            |
| <b>CET1 prima dell'applicazione dei filtri prudenziali, aggiustamenti transitori e deduzioni</b>                 | <b>142.939.856</b>     |
| Filtri prudenziali   | - 306.181              |
| Aggiustamenti transitori   | 19.782.201             |
| Deduzioni  | - 9.118.623            |
| <b>CET1</b>  | <b>153.297.253</b>     |
| Capitale aggiuntivo di classe 1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio        | -                      |
| Aggiustamenti transitori   | -                      |
| Deduzioni  | -                      |
| <b>AT1</b>   | <b>-</b>               |
| Prestiti subordinati eligibili come strumenti di Tier 2  | 1.132.020              |
| Aggiustamenti transitori   | -                      |
| Deduzioni  | - 406.759              |
| <b>Tier 2</b>  | <b>725.261</b>         |
| <b>Fondi propri</b>  | <b>154.022.514</b>     |

**Cap3 – Modello IFRS 9-FL. Confronto dei fondi propri e dei coefficienti patrimoniali e di leva finanziaria degli enti, con e senza l'applicazione delle disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti**

| Componenti   |   | 31/12/2018    |
|--|---|---------------|
| <b>Capitale disponibile (importi)</b>              |   |               |
| 1  | Capitale primario di classe 1 (CET1)  | 153.297.253   |
| 2  | Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti  | 133.515.052   |
| 3  | Capitale di classe 1  | 153.297.253   |
| 4  | Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti  | 133.515.052   |
| 5  | Capitale totale   | 154.022.514   |
| 6  | Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti   | 134.240.313   |
| <b>Attività ponderate per il rischio (importi)</b> |   |               |
| 7  | Totale delle attività ponderate per il rischio  | 796.787.838   |
| 8  | Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti  | 786.658.318   |
| <b>Coefficienti patrimoniali</b>                   |   |               |
| 9  | Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)   | 19,24%        |
| 10   | Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti | 16,97%        |
| 11   | Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)  | 19,24%        |
| 12   | Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti          | 16,97%        |
| 13   | Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)   | 19,33%        |
| 14   | Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti               | 17,06%        |
| <b>Coefficiente di leva finanziaria</b>            |   |               |
| 15   | Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria  | 1.626.911.633 |
| 16   | Coefficiente di leva finanziaria  | 9,42%         |
| 17   | Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS 9 o analoghe perdite attese su crediti  | 8,21%         |

## Capitolo 4 – Requisiti di capitale (art. 438 CRR)

### Informativa qualitativa

---

#### ➤ **Descrizione sintetica del metodo adottato dalla Banca nella valutazione dell'adeguatezza del proprio capitale interno per il sostegno delle attività correnti e prospettiche**

Le disposizioni di Vigilanza per le banche emanate dalla Banca d'Italia (circolare 285/13) sottolineano l'importanza del processo aziendale di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) volto a determinare il capitale complessivo adeguato, in termini attuali e prospettici, a fronteggiare tutti i rischi assunti. Conformemente a quanto previsto dalla quarta direttiva sui requisiti patrimoniali ("*Capital Requirements Directive IV*" – "CRD IV") nonché ai sensi delle disposizioni contenute nella Circolare 285/13 della Banca d'Italia ("Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche"), la Banca svolge anche il processo di valutazione interno dell'adeguatezza del governo e della gestione della liquidità (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP*). Una soddisfacente adeguatezza patrimoniale, associata ad una sana e prudente gestione della liquidità, sono espressione immediata della capacità della Banca di sostenere il proprio sviluppo e la propria continuità di funzionamento anche in ipotesi di scenari avversi e stressati.

L'ICAAP affianca ed integra il processo "tradizionale" di valutazione della congruità tra i Fondi propri e i requisiti patrimoniali obbligatori. Alla visione regolamentare dell'adeguatezza patrimoniale, basata sui *ratio* patrimoniali derivanti dal raffronto tra i Fondi propri e i requisiti prudenziali a fronte dei rischi di Primo Pilastro, si affianca la visione gestionale dell'adeguatezza patrimoniale basata sul raffronto tra le risorse finanziarie che si ritiene possano essere utilizzate a fronte dei rischi assunti e la stima del capitale assorbito da tali rischi. Il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale implementato dalla Banca è finalizzato, pertanto, a determinare il capitale adeguato – per importo e composizione – alla copertura permanente di tutti i rischi ai quali la stessa è o potrebbe essere esposta, anche diversi da quelli per i quali è richiesto il rispetto di precisi requisiti patrimoniali.

Come noto, la Circolare 285/13 della Banca d'Italia, al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che sono oggetto di valutazione nell'ambito dello SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*), di competenza dello stesso Organo di Vigilanza, fornisce un'interpretazione del principio di proporzionalità che ripartisce le banche in tre Classi, caratterizzate da livelli di complessità operativa decrescente, ai quali si applicano requisiti differenziati in ordine all'ICAAP stesso.

La Banca rientra nella categoria degli intermediari di Classe 3, costituita dai soggetti finanziari che utilizzano le metodologie standardizzate per il calcolo dei requisiti regolamentari e che dispongono di un attivo pari o inferiore a 4 miliardi di euro. In virtù di tali caratteristiche, che recepiscono il principio di proporzionalità statuito dal Comitato di Basilea, la Banca determina il capitale interno

complessivo secondo un approccio che la citata normativa definisce “*building block*” semplificato, che consiste nel sommare ai requisiti regolamentari a fronte dei rischi del Primo Pilastro (o al capitale interno relativo a tali rischi calcolato sulla base di metodologie interne) l'eventuale capitale interno relativo agli altri rischi rilevanti. Per capitale interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che la Banca ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per capitale interno complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dalla Banca, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

L'ICAAP è un processo complesso - imperniato su idonei sistemi aziendali di gestione dei rischi e su adeguati meccanismi di governo societario – che richiede il coinvolgimento di una pluralità di strutture e professionalità, e costituisce parte integrante del governo aziendale, contribuendo alla determinazione delle strategie e dell'operatività corrente della Banca. In particolare, l'ICAAP è coerente con il RAF (*Risk Appetite Framework*) e con il Piano di Risanamento, integra efficacemente la gestione dei rischi e rileva ai fini della valutazione della sostenibilità delle scelte strategiche:

- le scelte strategiche e operative e gli obiettivi di rischio costituiscono un elemento di input del processo;
- le risultanze del processo possono portare ad una modifica della propensione al rischio e degli obiettivi di pianificazione adottati.

Tale processo, in raccordo con il RAF (*Risk Appetite Framework*), è imperniato su idonei sistemi aziendali di gestione dei rischi e su adeguati meccanismi di governo societario, su una struttura organizzativa con linee di responsabilità definite e adeguati sistemi di controllo interno.

Nell'ambito del Risk Appetite Framework (RAF) della Banca la propensione al rischio definisce gli orientamenti strategici in relazione alla valutazione dell'adeguatezza patrimoniale corrente e prospettica e le politiche di assunzione dei rischi.

L'ICAAP poggia sulla previa identificazione di tutti i rischi rilevanti a cui la Banca è o potrebbe essere esposta rispetto alla propria operatività, ai mercati di riferimento, nonché ai fattori di contesto derivanti dalla propria natura cooperativa. Responsabile di tale attività è la funzione di gestione dei rischi, la quale esegue un'attività di *assessment* avvalendosi della collaborazione delle principali funzioni aziendali, attraverso interviste dirette ai responsabili, valutazioni qualitative sulla significatività dei rischi o analisi del grado di rilevanza dei rischi effettuate sulla base dell'impatto potenziale e della probabilità di accadimento. In questa fase vengono identificate le fonti di generazione dei rischi individuati, posizionando gli stessi in capo alle funzioni/unità operative ovvero correlandoli ai processi aziendali.

I rischi identificati sono classificati in due tipologie:

- rischi quantificabili in termini di capitale interno, in relazione ai quali la Banca si avvale di apposite metriche di misurazione dell'assorbimento patrimoniale: rischio di credito e controparte, rischio di mercato, rischio operativo, rischio di concentrazione e rischio di tasso di interesse;

- rischi non quantificabili in termini di capitale interno, per i quali – non essendosi ancora affermate metodologie robuste e condivise di determinazione del relativo assorbimento patrimoniale – non viene determinato un *buffer* di capitale e per i quali – in coerenza con le richiamate Disposizioni di Vigilanza - vengono predisposti sistemi di controllo ed attenuazione adeguati: rischio di liquidità, rischio Paese, rischio di trasferimento, rischio base, rischio residuo, rischio derivante da cartolarizzazioni, Rischio di leva finanziaria eccessiva, rischio strategico, rischio di reputazione, rischio di conflitto di interesse e rischio di non conformità.

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 Primo Pilastro e gli algoritmi semplificati proposti dalla normativa (o dalle associazioni nazionali di Categoria) per quelli misurabili del Secondo Pilastro. Più in dettaglio vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato/metodo integrale per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del Granularity Adjustment per il rischio di concentrazione single-name;
- la metodologia di calcolo elaborata dall'ABI per il rischio di concentrazione nella declinazione geo-settoriale;
- l'algoritmo semplificato regolamentare per il rischio di tasso di interesse in termini di variazione del valore economico.

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

Con particolare riferimento al profilo di liquidità la Banca, in conformità a quanto disciplinato nella Circolare 285/13 relativamente alle Banche di classe 3, redige la sezione ILAAP all'interno del resoconto ICAAP, utilizzando un'articolazione più contenuta rispetto a quella proposta nell'Allegato D della suddetta Circolare. Tale sezione riporta un'analisi complessiva della posizione di liquidità della Banca, con riferimento sia al rischio di liquidità di breve termine (entro i 12 mesi) che strutturale (superiore ai 12 mesi), in condizioni di normale operatività e in condizioni di *stress*. In particolare, *costituisce* oggetto di valutazione l'adeguatezza delle risorse finanziarie disponibili a fronte dei rischi di liquidità e *funding*, nonché l'appropriatezza dei processi, presidi e controlli relativi a tali rischi.

Nel processo di determinazione del capitale interno complessivo la Banca tiene conto, inoltre, dei rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati, considerando, nei casi di superamento dei limiti prudenziali, le relative eccedenze ad integrazione della misura del capitale interno complessivo.

Più in generale, l'esito della valutazione dei rischi non quantificabili, unitamente alla complessiva autovalutazione del processo ICAAP/ILAAP, è presa in considerazione al fine di corroborare o

rivedere gli esiti della valutazione dell'adeguatezza del capitale effettuata: in presenza di rilevanti carenze nel processo ICAAP/ILAAP e/o esposizioni ritenute rilevanti ai rischi difficilmente quantificabili, gli esiti della valutazione su base quantitativa dell'adeguatezza patrimoniale sono opportunamente e prudenzialmente riesaminati.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di stress test ai fini di una migliore valutazione dell'esposizione ai rischi, dei relativi sistemi di attenuazione e controllo, della verifica della congruità delle risorse patrimoniali disponibili e della valutazione dell'adeguatezza del capitale. Con riferimento alla valutazione dell'adeguatezza patrimoniale, alla luce del principio di proporzionalità e tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare 285/2013 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, la Banca esegue prove di stress in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. In particolare, effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione (single-name e geo-settoriale), al rischio di tasso di interesse e al capitale complessivo, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante la reportistica e gli applicativi sviluppati dalla Federazione regionale, utilizzando le suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. Le analisi e le valutazioni relative al rischio di liquidità e alle connesse prove di stress sono svolte con il supporto della reportistica sviluppata dal servizio ALM fornito da Cassa Centrale e si basano su analisi di sensitività e di scenario (crisi specifica e sistemica).

La misurazione dei citati rischi in ipotesi di stress è sviluppata in ottica attuale e prospettica e con modalità coerenti con le metodologie di misurazione dell'esposizione ai rischi utilizzate in condizioni di normale corso degli affari.

I risultati delle prove di stress, opportunamente analizzati, conducono ad una migliore valutazione dell'effettiva esposizione ai rischi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili.

La determinazione del capitale interno complessivo – inteso, secondo il già cennato approccio “*building block*” semplificato previsto dalla normativa, quale sommatoria dei capitali interni determinati per ciascun rischio quantificabile in termini di assorbimento patrimoniale - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica. Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la misurazione del capitale interno complessivo in chiave attuale viene aggiornata con riferimento alla fine di ciascun trimestre dell'esercizio in corso. Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza essenzialmente annuale - in sede di predisposizione del resoconto ICAAP - con riferimento alla fine dell'esercizio in corso, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività.

A tal fine la Banca:

- utilizza il budget annuale dettagliandolo adeguatamente rispetto alle necessità di stima dei rischi;
- individua i parametri che influenzano l'incidenza del rischio, prevedendone la futura evoluzione considerando anche variabili macroeconomiche (andamento del mercato);
- definisce le stime di evoluzione dei fattori di rischio coerenti con i propri scenari;

- verifica le previsioni sulla base della pianificazione pluriennale;
- effettua una stima dell'evoluzione delle voci contabili che costituiscono la dotazione patrimoniale individuata;
- considera inoltre le eventuali esigenze di carattere strategico e gli obiettivi di ratio target stabiliti nel RAF.

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

Considerato che le disposizioni transitorie previste dal Regolamento UE 2017/2395 determinano un sostanziale differimento su 5 anni dell'impatto, in termini di maggiori rettifiche di valore derivante dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* previsto dall'IFRS 9, vengono rideterminate, in ottica attuale e prospettica e nelle relative ipotesi di *stress*, le misure di rischio regolamentari e del capitale interno complessivo, nonché la dotazione patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio (cd. *Fully Loaded*). Sulla base delle predette quantificazioni, sono rideterminati i singoli indicatori di adeguatezza patrimoniale senza l'applicazione del regime transitorio<sup>4</sup>.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale si basa anche sui seguenti indicatori ritenuti rilevanti nell'ambito del RAF, limitatamente al profilo patrimoniale, ai fini della declinazione della propensione al rischio della Banca:

- a) coefficiente di Capitale Primario di Classe 1 (*Common Equity Tier 1 Capital Ratio*);
- b) coefficiente di Capitale di Classe 1 (*Tier 1 Capital Ratio*);
- c) coefficiente di Capitale Totale (*Total Capital Ratio*);

Ai fini della individuazione dei livelli nei quali articolare le soglie RAF e valutare la posizione patrimoniale della Banca sono stati presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, nonché quelli aggiuntivi imposti dalla Banca d'Italia ad esito del processo di revisione prudenziale (SREP) ed assegnati con specifico provvedimento del 26/04/2018, il vincolo esistente di detenzione della riserva addizionale (*capital buffer*) in funzione della conservazione del capitale e gli indirizzi strategici definiti nell'ambito del RAF/RAS e del piano industriale della Banca.

---

<sup>4</sup> In particolare, il predetto regime transitorio prevede di differire l'impatto patrimoniale derivante dall'applicazione del dell'IFRS 9 applicando le seguenti percentuali di sterilizzazione del medesimo ai fini del CET1: 95% nell'anno 2018; 85% nell'anno 2019; 70% nell'anno 2020; 50% nell'anno 2021; 25% nell'anno 2022.

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale si fonda sul presupposto che la Banca disponga di adeguate risorse patrimoniali al fine di coprire:

- gli assorbimenti patrimoniali quantificati a fronte dei rischi di I e di II Pilastro;
- gli impatti complessivi delle ipotesi di *stress* in termini di variazione sia dell'esposizione ai rischi sia delle risorse patrimoniali.

Come anticipato nella Capitolo precedente relativa ai Fondi propri, lo scorso 26/04/2018 la Banca ha ricevuto dalla Banca d'Italia la comunicazione di conclusione del procedimento sul capitale (SREP a valere dall'anno 2018) nell'ambito della quale la Vigilanza ha fissato alla Banca requisiti aggiuntivi di capitale a seguito dei profili di rischio dalla stessa identificati. Nel dettaglio:

- *Total SREP Capital Requirement (TSCR) ratio* ovvero i nuovi requisiti minimi inviolabili di capitale (comprensivi dei requisiti vincolanti aggiuntivi determinati ad esito dello SREP)
- gli *Overall Capital Requirement (OCR) ratio* ovvero la somma delle misure vincolanti (*Total SREP Capital Requirement - TSCR ratio*) e della riserva di conservazione di capitale (per il 2018: 1,875%)

|   |  | 31/12/2018    |               |                     |
|---|--|---------------|---------------|---------------------|
|   |  | CET 1 Ratio   | Tier 1 Ratio  | Total Capital Ratio |
| <b>Coefficienti banca</b>                                 |  | <b>19,24%</b> | <b>19,24%</b> | <b>19,33%</b>       |
| <b>Requisito minimo regolamentare (MCR)</b>               | <b>Requisito</b>                         | <b>4,50%</b>  | <b>6,00%</b>  | <b>8,00%</b>        |
|   | <b>Avanzo / Disavanzo vs MCR</b>         | 14,74%        | 13,24%        | 11,33%              |
|   |  | 117.436.081   | 105.482.357   | 90.269.319          |
| <b>Total SREP Capital Requirement (TSCR = MCR + SREP)</b> | <b>Requisito di cui add-on SREP</b>      | <b>4,778%</b> | <b>6,372%</b> | <b>8,496%</b>       |
|   | <b>Avanzo / Disavanzo vs TSCR</b>        | 0,278%        | 0,372%        | 0,496%              |
|   |  | 14,46%        | 12,86%        | 10,83%              |
|   |  | 115.220.658   | 102.517.834   | 86.316.621          |
| <b>Overall Capital Requirement (OCR = TSCR + CCB)</b>     | <b>Requisito di cui CCB</b>              | <b>6,653%</b> | <b>8,247%</b> | <b>10,371%</b>      |
|   | <b>Avanzo / Disavanzo vs OCR</b>         | 1,875%        | 1,875%        | 1,875%              |
|   |  | 12,58%        | 10,99%        | 8,96%               |
|   |  | 100.278.503   | 87.575.679    | 71.374.466          |
| <b>Overall Capital Requirement + Capital Guidance</b>     | <b>Requisito di cui capital guidance</b> | <b>6,653%</b> | <b>8,247%</b> | <b>10,371%</b>      |
|   | <b>Avanzo / Disavanzo vs OCR + CG</b>    | 0,00%         | 0,00%         | 0,00%               |
|   |  | 12,58%        | 10,99%        | 8,96%               |
|   |  | 100.278.503   | 87.575.679    | 71.374.466          |

Al 31/12/2018 i requisiti aggiuntivi comunicati dalla Banca d'Italia, a seguito del periodico processo di revisione prudenziale (SREP), erano pari al 6,653% sul CET 1 ratio, all'8,247% sul Tier1 ratio e al 10,371% sul Total Capital Ratio.

Si precisa che l'eventuale violazione dei coefficienti vincolanti (TSCR ratio) comporta l'obbligo di immediato ripristino del loro rispetto pena l'attivazione delle misure di Vigilanza; mentre in caso di riduzione di uno dei ratio patrimoniali al di sotto dell'OCR ratio, ma al di sopra della misura vincolante (TSCR ratio), occorre procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale (comunicazione alla Vigilanza e stesura di un piano di patrimonializzazione che assicuri, entro tempi congrui, la capacità di copertura di tale buffer patrimoniale).

Le attività di determinazione del livello di esposizione in termini di capitale interno e quelle relative alle prove di *stress* vengono condotte dalla Funzione di Risk Management, con il supporto della Funzione Amministrazione. La proiezione degli assorbimenti patrimoniali sulla dimensione temporale prospettica richiede il coinvolgimento anche della Funzione di Pianificazione, Programmazione e controllo. I sistemi di controllo e attenuazione attivati a presidio dei rischi non quantificabili in termini di capitale interno vengono implementati e gestiti dalla Funzione di Risk Management. La stessa, in stretto raccordo con la Funzione Contabilità e Segnalazioni di Vigilanza e, per il lato prospettico, con la Funzione di Pianificazione Strategica e Operativa/*Budget* e Controllo di Gestione, confronta il capitale interno complessivo (fabbisogno totale) con il capitale complessivo (Fondi propri), allo scopo di valutare l'adeguatezza patrimoniale.

Nello svolgimento delle diverse attività del processo ICAAP, la funzione di Risk Management provvede a fornire periodicamente all'Alta Direzione *feed-back* informativi sul livello di esposizione ai diversi rischi sul posizionamento rispetto alle soglie di propensione al rischio (*Risk Appetite*), di *Early warning* e di tolleranza (*Risk Tolerance*) stabilite dal Consiglio di Amministrazione nell'ambito del proprio *Risk Appetite Framework* e sul grado di adeguatezza del patrimonio. I risultati di tale verifica di posizionamento confluiscono in una reportistica appositamente predisposta per l'invio agli Organi societari e alla Direzione Generale. Qualora venga riscontrato il raggiungimento o il superamento dei limiti prefissati, gli Organi aziendali vengono tempestivamente informati per consentire loro l'individuazione delle iniziative da attivare finalizzate al riequilibrio del profilo patrimoniale.

L'esposizione complessiva ai rischi della Banca, con riferimento tanto alla situazione rilevata al 31 dicembre 2018 quanto a quella stimata al 31 dicembre 2019, risulta adeguata rispetto alla dotazione patrimoniale ed al profilo di rischio accettato.

## Informativa quantitativa

### Cap4 – Adeguatezza patrimoniale

| Categorie/Valori   | Importi non ponderati | Importi ponderati / Requisiti |
|--|-----------------------|-------------------------------|
|  | 31/12/2018            | 31/12/2018                    |
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>   |                       |                               |
| <b>A.1 RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE</b>  | <b>1.592.731.563</b>  | <b>703.779.998</b>            |
| 1. Metodologia Standardizzata  | 1.583.359.263         | 693.131.198                   |
| 3. Cartolarizzazioni   | 9.372.300             | 10.648.800                    |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                      |                       |                               |
| <b>B.1 Rischio di credito e rischio di controparte</b>                             |                       | <b>56.302.400</b>             |
| <b>B.2 Rischio aggiustamento valutazione del merito creditizio - CVA</b>           |                       | <b>111.124</b>                |
| <b>B.3 Rischio di regolamento</b>  |                       | -                             |
| <b>B.4 Rischi di mercato</b>   |                       | -                             |
| 1. Metodologia Standardizzata  |                       | -                             |
| 2. Rischio di concentrazione   |                       | -                             |
| <b>B.5 Rischio Operativo</b>   |                       | <b>7.329.503</b>              |
| 1. Metodo Base   |                       | 7.329.503                     |
| <b>B.6 Altri importi dell'esposizione al rischio</b>                               |                       | -                             |
| <b>TOTALE REQUISITI PRUDENZIALI</b>  |                       | <b>63.743.027</b>             |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                         |                       |                               |
| <b>C.1 Attività di rischio ponderate</b>   |                       | <b>796.787.838</b>            |
| 1. CET 1   |                       | 153.297.253                   |
| 2. Tier 1  |                       | 153.297.253                   |
| 3. Fondi Propri  |                       | 154.022.514                   |
| <b>C.2 CET 1 Ratio</b>   |                       | <b>19,24%</b>                 |
| 1. Eccedenza/deficienza di CET1 rispetto alla soglia del 4,5% (PERCENTUALE)        |                       | 14,74%                        |
| 2. Eccedenza/deficienza di CET1 rispetto alla soglia del 4,5%                      |                       | 117.441.800                   |
| <b>C.3 Tier 1 Ratio</b>  |                       | <b>19,24%</b>                 |
| 1. Eccedenza/deficienza di T1 rispetto alla soglia del 6% (PERCENTUALE)            |                       | 13,24%                        |
| 2. Eccedenza/deficienza di T1 rispetto alla soglia del 6%                          |                       | 105.489.983                   |
| <b>C.4 Total Capital Ratio</b>   |                       | <b>19,33%</b>                 |
| 1. Eccedenza/deficienza dei fondi propri rispetto alla soglia del 8% (PERCENTUALE) |                       | 11,33%                        |
| 2. Eccedenza/deficienza dei fondi propri rispetto alla soglia del 8%               |                       | 90.279.487                    |

## Capitolo 5 – Rischio di controparte (art. 439 CRR)

### Informativa qualitativa

---

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

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte di una transazione avente a oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Rappresenta una fattispecie particolare del rischio di credito, caratterizzata dal fatto che l'esposizione, a motivo della natura finanziaria del contratto stipulato tra le parti, è incerta e può variare nel tempo in funzione dell'andamento dei fattori di mercato sottostanti. A differenza del rischio di credito, dove la probabilità di perdita è unilaterale, nel rischio di controparte essa è bilaterale.

Le operazioni che possono determinare il rischio di controparte sono le seguenti:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (O.T.C. – Over The Counter);
- operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni S.F.T. - Securities Financing Transactions);
- operazioni con regolamento a lungo termine (operazioni L.S.T. - Long Settlement Transactions).

Per gli strumenti derivati OTC (tranne i derivati creditizi riconosciuti nell'ambito degli strumenti di mitigazione del rischio di credito) il rischio di controparte comprende non solo il rischio di insolvenza ma anche il rischio di perdite che possono derivare dagli aggiustamenti al valore di mercato degli stessi a seguito del deterioramento del merito creditizio delle controparti (c.d. rischio di CVA). Il requisito patrimoniale per il rischio di CVA è calcolato a livello di portafoglio delle esposizioni verso una determinata controparte, secondo quanto previsto dall'articolo 384 del Regolamento 575/13 per il "metodo standardizzato", applicando il predetto requisito all'equivalente creditizio (per il rischio di controparte) dei contratti derivati sottoposti e tenendo conto della loro durata residua, del merito creditizio della controparte e delle eventuali coperture ammissibili.

Per la banca, avuto riguardo all'operatività ordinaria, il rischio di controparte risulta circoscritto agli strumenti derivati finanziari a copertura del portafoglio bancario ed alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli e alle operazioni a termine in valuta.

La Banca utilizza come metodologie di calcolo del valore dell'esposizione al rischio:

- il metodo del valore corrente per i derivati O.T.C. e per le operazioni con regolamento a lungo termine;
- il metodo semplificato per le operazioni *Securities Financing Transactions*.

Ai fini della misurazione del relativo assorbimento patrimoniale, il valore dell'esposizione della Banca, determinato attraverso le metriche sopra richiamate, viene classificato nei portafogli regolamentari nell'ambito della metodologia standardizzata del rischio di credito.

La Banca ricorre all'utilizzo di garanzie e accordi di compensazione riconosciute ai fini CRM per

l'attenuazione del rischio di controparte.

Nello specifico 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 il Gruppo bancario Iccrea e con Cassa Centrale Banca 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", ovverossia 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."

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato riconosciuto dall'Autorità di Vigilanza e la banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A fronte di tali accordi, la Banca ha implementato i presidi organizzativi richiesti dalla regolamentazione di riferimento per il loro riconoscimento a fini prudenziali quali tecniche di CRM.

Sono stati inoltre stipulati accordi di marginazione che prevedono 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, con delle soglie minime di esposizione (c.d. threshold) pari a zero. Le garanzie avranno ad oggetto:

- Denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- Titoli obbligazionari (governativi italiani)

Anche in questo caso la Banca ha definito specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa in materia per il loro riconoscimento ai fini prudenziali.

## Informativa quantitativa

### Cap5 – Dettaglio dei requisiti patrimoniali per esposizione

| Rischio di credito e di controparte   | 31/12/2018         |                        |                        |                        |
|---|--------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
|   | Rischio di credito |                        | Rischio di controparte |                        |
|   | RWA (net of IC)    | Requisito patrimoniale | RWA (net of IC)        | Requisito patrimoniale |
| <b>Metodologia standardizzata</b>   | <b>702.605.261</b> | <b>56.208.421</b>      | <b>1.174.735</b>       | <b>93.974</b>          |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali  | 37.498.317         | 2.999.865              | -                      | -                      |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali   | 157.505            | 12.600                 | -                      | -                      |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico  | -                  | -                      | -                      | -                      |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo  | -                  | -                      | -                      | -                      |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali   | -                  | -                      | -                      | -                      |
| Esposizioni verso Enti  | 22.805.490         | 1.824.439              | 1.172.184              | 93.774                 |
| Esposizioni verso Imprese   | 153.970.110        | 12.317.609             | 2.551                  | 204                    |
| Esposizioni al dettaglio  | 139.225.297        | 11.138.024             | -                      | -                      |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili  | 184.650.236        | 14.772.019             | -                      | -                      |
| Esposizioni in stato di default   | 107.562.018        | 8.604.961              | -                      | -                      |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato  | 193.559            | 15.485                 | -                      | -                      |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite   | -                  | -                      | -                      | -                      |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t.                                | -                  | -                      | -                      | -                      |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC   | 166.100            | 13.288                 | -                      | -                      |
| Esposizioni in strumenti di capitale  | 18.559.811         | 1.484.785              | -                      | -                      |
| Altre esposizioni   | 27.168.018         | 2.173.441              | -                      | -                      |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione   | 10.648.800         | 851.904                |                        |                        |
| <b>Esposizioni verso controparti centrali nella forma di contributi prefinanziati al fondo garanzia</b> | -                  | -                      |                        |                        |

### Cap5 – Dettaglio degli importi ponderati e non ponderati per esposizione

| Rischio di credito e di controparte   | 31/12/2018            |                    |                        |
|---|-----------------------|--------------------|------------------------|
|   | Importi non ponderati | Importi ponderati  | Requisito patrimoniale |
| <b>A.1 Metodologia Standardizzata</b>   | <b>1.592.731.564</b>  | <b>703.779.998</b> | <b>56.302.400</b>      |
| Esposizioni verso amministrazioni centrali o banche centrali  | 451.348.772           | 37.498.317         | 2.999.865              |
| Esposizioni verso amministrazioni regionali o autorità locali   | 787.524               | 157.505            | 12.600                 |
| Esposizioni verso organismi del settore pubblico  | -                     | -                  | -                      |
| Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo  | -                     | -                  | -                      |
| Esposizioni verso organizzazioni internazionali   | -                     | -                  | -                      |
| Esposizioni verso enti  | 70.162.083            | 23.977.674         | 1.918.214              |
| Esposizioni verso imprese   | 162.318.737           | 153.972.662        | 12.317.813             |
| Esposizioni al dettaglio  | 226.764.531           | 139.225.297        | 11.138.024             |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili  | 510.106.346           | 184.650.237        | 14.772.019             |
| Esposizioni in stato di default   | 101.608.766           | 107.562.018        | 8.604.961              |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato  | 129.039               | 193.559            | 15.485                 |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite   | -                     | -                  | -                      |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t.                                    | -                     | -                  | -                      |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC   | 166.100               | 166.100            | 13.288                 |
| Esposizioni in strumenti di capitale  | 18.559.811            | 18.559.811         | 1.484.785              |
| Altre esposizioni   | 41.407.555            | 27.168.018         | 2.173.441              |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la Cartolarizzazione   | 9.372.300             | 10.648.800         | 851.904                |
| <b>A.2 Esposizioni verso Controparti centrali nella forma di contributi prefinanziati al fondo garanzia</b> |                       | -                  | -                      |

## Cap5 – Metodo Standardizzato: Ripartizione delle esposizioni totali per tipo di esposizione

| Classi di esposizione  | Valore dell'esposizione                                |  |                                   |  |   |
|--|--|--|-----------------------------------|--|---|
|  | Esposizioni in bilancio soggette al rischio di credito | Esposizioni fuori bilancio soggette a rischio di credito | Securities Financing Transactions | Derivati e Esposizioni con regolamento a lungo termine | Esposizioni derivanti da compensazioni tra prodotti diversi |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali             | 443.559.351  | -  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali            | 787.524  | -  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico                         | -  | -  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                       | -  | -  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali                          | -  | -  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni verso Enti   | 68.937.923   | 114.807  | -                                 | 1.172.184  | -   |
| Esposizioni verso Imprese  | 147.335.156  | 71.178.701   | -                                 | 2.551  | -   |
| Esposizioni al dettaglio   | 221.366.602  | 176.354.592  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili                       | 510.996.479  | 204.940  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni in stato di default  | 101.986.624  | 3.277.703  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato               | 129.039  | -  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite                        | -  | -  | -                                 | -  | -   |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t. | -  | -  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC                      | 166.100  | -  | -                                 | -  | -   |
| Esposizioni in strumenti di capitale                                     | 18.559.811   | -  | -                                 | -  | -   |
| Altre esposizioni  | 34.184.755   | -  | -                                 | -  | -   |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione          | 9.372.300  | -  | -                                 | -  | -   |
| <b>TOTALE DELL' ESPOSIZIONE</b>  | <b>1.557.381.664</b>                                   | <b>251.130.743</b>                                       | <b>-</b>                          | <b>1.174.735</b>                                       | <b>-</b>  |
| di cui PMI   | 557.073.784  | 203.164.137  | -                                 | -  | -   |

## Cap5 – Contratti derivati OTC per attività sottostanti

| Attività sottostanti                       | Contratti derivati di negoziazione OTC per sottostanti |  |   |                                      |  | Contratti derivati di copertura OTC per sottostanti |  |   |                                      |  |
|--|--|--|---|--------------------------------------|--|---|--|---|--------------------------------------|--|
|  | Fair value lordo positivo dei contratti                | Riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione | Fair value positivo al netto degli accordi di compensazione | Ammontare protetto da garanzie reali | Fair value positivo dei contratti al netto degli accordi di compensazione delle garanzie reali | Fair value lordo positivo dei contratti             | Riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione | Fair value positivo al netto degli accordi di compensazione | Ammontare protetto da garanzie reali | Fair value positivo dei contratti al netto degli accordi di compensazione delle garanzie reali |
|  | (A)  | (B)  | (C = A-B)   | (D)                                  | (E = C-D)  | (A)   | (B)  | (C = A-B)   | (D)                                  | (E = C-D)  |
| Titoli di debito e tassi di interesse      | 22.466   | 22.466   | -   | -                                    | -  | 356.697   | 356.697  | -   | -                                    | -  |
| Titoli di capitale e indici azionari       | -  | -  | -   | -                                    | -  | -   | -  | -   | -                                    | -  |
| Valore e oro                               | 6.597  | -  | 6.597   | -                                    | 6.597  | -   | -  | -   | -                                    | -  |
| Merci                                      | -  | -  | -   | -                                    | -  | -   | -  | -   | -                                    | -  |
| Altri                                      | -  | -  | -   | -                                    | -  | -   | -  | -   | -                                    | -  |
| Derivati creditizi: acquisti di protezione | -  | -  | -   | -                                    | -  | -   | -  | -   | -                                    | -  |
| Derivati creditizi: vendite di protezione  | -  | -  | -   | -                                    | -  | -   | -  | -   | -                                    | -  |
| <b>Totale</b>                              | <b>29.063</b>  | <b>22.466</b>  | <b>6.597</b>  | <b>-</b>                             | <b>6.597</b>   | <b>356.697</b>                                      | <b>356.697</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>                             | <b>-</b>   |

## Cap5 – Derivati creditizi di negoziazione e di copertura: valori nozionali

La banca non ha sottoscritto Derivati Creditizi.

## Capitolo 6 – Rettifiche di valore su crediti (art. 442 CRR)

### ➤ Definizione di crediti “scaduti” e “deteriorati” utilizzate ai fini contabili

La Banca assicura una classificazione delle esposizioni creditizie deteriorate accurata e coerente con la normativa di riferimento e con le disposizioni interne che le hanno recepite, da cui ne deriva un'adeguata determinazione delle rettifiche associate a ciascun grado di rischio. Rientrano tra le attività deteriorate i crediti che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro erogazione, mostrano oggettive evidenze di una perdita di valore. In base al loro stato di criticità, esse sono suddivise nelle seguenti categorie:

**Sofferenze:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca; si prescinde pertanto dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni. Sono incluse le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario, per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione ed i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile.

**Inadempienze probabili:** esposizioni per le quali la Banca reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione viene effettuata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati, in quanto non si attende necessariamente il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), qualora si verifichi la sussistenza di elementi che implicino una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Il complesso delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato “inadempienza probabile”, salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze.

**Esposizioni scadute e/o sconfinanti:** esposizioni per cassa e fuori bilancio diverse da quelle classificate a sofferenza o fra le inadempienze probabili, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni e che raggiungono o superano la soglia di materialità del 5%, secondo i criteri stabiliti dall'Autorità di Vigilanza con la Circolare Banca d'Italia n. 272 del 30 luglio 2008 e successivi aggiornamenti. Le esposizioni scadute e/o sconfinanti sono determinate facendo riferimento al singolo debitore.

A seguito dell'emanazione del Regolamento di esecuzione UE n. 227/2015 (con il quale è stato recepito l'*Implementing Technical Standard – ITS* contenente le nuove definizioni di *Non-Performing Exposures* (NPEs) e *Forbearance* predisposte dall'EBA nel 2013), successivamente modificato dal Regolamento di esecuzione UE n. 1278/2015, è inoltre da ricondurre tra le esposizioni deteriorate

anche la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (**forborne non performing**), la quale non si configura come una categoria di esposizioni deteriorate distinta ed ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, ma soltanto come un sottoinsieme di ciascuna di esse. L'attributo di "forborne" viene assegnato alle esposizioni al ricorrere delle seguenti condizioni:

- il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di "deterioramento creditizio" (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni),
- la Banca acconsente ad una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero ad 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).

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

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (livello 2 e livello 3) che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili.

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

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

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

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

A partire dal 1 gennaio 2018, come conseguenza dell'entrata in vigore del principio contabile IFRS 9, tutte le tipologie di crediti vengono sottoposti al SPPI test (Solely Payments of Principal and Interest), ovvero un test che ha l'obiettivo di determinare se i flussi di cassa contrattuali sono

rappresentati esclusivamente da pagamenti per capitale e interessi. In caso di superamento del test SPPI, si opererà la valutazione al costo ammortizzato e la misurazione dell'impairment secondo il modello di perdita attesa (expected credit loss), mentre i crediti che non dovessero superarlo saranno misurati al "fair value con impatto a conto economico (FVTPL)".

Le modifiche introdotte dall'IFRS 9 sono caratterizzate da una visione prospettica che permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche 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.

La Banca adotta il processo di *staging allocation* previsto dal principio contabile IFRS 9, che attribuisce lo *stage* a livello di singolo rapporto e guida la determinazione delle rettifiche per il rischio di credito connesso alla relativa esposizione creditizia. In particolare sono previste tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall'*initial recognition*:

- *stage 1*: rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come *Low Credit Risk*;
- *stage 2*: rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo del rischio di credito o non hanno le caratteristiche per essere classificati tra i *Low Credit Risk*;
- *stage 3*: rapporti relativi a controparti classificate come deteriorate, così come definito dalla Circolare Banca d'Italia n. 272/08 e successivi aggiornamenti.

Il processo di *staging* non trova applicazione sulle esposizioni creditizie classificate nella categoria contabile "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL)" in quanto, ad ogni data di valutazione, viene rideterminato il fair value dell'attività.

Le esposizioni creditizie **in Bonis** sono sottoposte alla valutazione di una perdita di valore collettiva a partire dal calcolo delle perdite attese, secondo quanto previsto dal principio contabile IFRS 9.

In particolare la perdita attesa è determinata in base alla formula:

$$\text{Perdita attesa}_{IFRS 9} = EAD_{IFRS 9} * PD_{IFRS 9} * LGD_{IFRS 9}$$

I parametri di calcolo vengono così declinati:

- *EAD: Exposure at Default* è l'"esposizione creditizia attesa al momento dell'insolvenza";
- *LGD: Loss Given Default* è la perdita in caso di insolvenza";
- *PD: Probabilità di Default* è la "probabilità di insolvenza". Rappresenta la probabilità che la controparte titolare dell'esposizione vada in default nell'orizzonte temporale di calcolo previsto per lo stage di appartenenza del rapporto. In particolare, 12 mesi con riferimento allo stage 1 e un orizzonte temporale pari alla vita residua del rapporto ("lifetime expected loss") per quanto concerne lo stage 2.

La stima della perdita attesa tiene conto di fattori macro-economici e ad una combinazione di informazioni *forward-looking* ragionevolmente desumibili dalla Banca sulla base degli strumenti informativi (interni ed esterni).

Per determinare le rettifiche di valore relative ai **crediti deteriorati**, la Banca procede, a seconda delle caratteristiche delle esposizioni, ad effettuare una valutazione analitica forfettaria oppure ad una valutazione analitica specifica.

La valutazione analitica forfettaria, applicata agli scaduti e/o sconfinanti deteriorati, è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascun rapporto, ed è effettuata attraverso la stima di parametri di rischio definiti da un modello statistico, in coerenza con quanto previsto per la valutazione collettiva delle esposizioni in *Bonis*, con riferimento alle esposizioni creditizie in stage 2.

La valutazione analitica specifica è finalizzata a determinare la corretta quantificazione degli accantonamenti per ciascuna posizione, considerando sia le caratteristiche del singolo rapporto oggetto di valutazione, sia le caratteristiche della controparte a cui lo stesso è intestato. La valutazione viene effettuata puntualmente, considerando tutte le specificità della singola esposizione creditizia. In particolare, viene svolto un esame della documentazione a disposizione e una quantificazione realistica dei previsti flussi di cassa futuri (tenendo conto dei tempi di recupero attesi e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia), attualizzati secondo il metodo del tasso di interesse effettivo.

### Informativa quantitativa

#### Cap6 – Distribuzione delle attività per area geografica - valore contabile lordo

| Aree geografiche           | Attività per cassa in bilancio (esclusi derivati) | Strumenti derivati | Esposizioni fuori bilancio | Totale               |
|----------------------------|---|--------------------|----------------------------|----------------------|
| <b>Italia</b>              | 1.599.756.566                                     | 385.760            | 252.265.072                | <b>1.852.407.398</b> |
| <b>Altri paesi europei</b> | 473.914   | -                  | 10.797                     | <b>484.711</b>       |
| <b>Resto del mondo</b>     | 1.693.268   | -                  | 113.104                    | <b>1.806.372</b>     |
| <b>TOTALE</b>              | <b>1.601.923.748</b>                              | <b>385.760</b>     | <b>252.388.973</b>         | <b>1.854.698.481</b> |

#### Cap6 - Distribuzione delle attività per tipo di controparte - valore contabile netto

|                           | Attività per cassa in bilancio (esclusi derivati) | Strumenti derivati | Esposizioni fuori bilancio | Totale (anno 2018)   |
|---------------------------|---|--------------------|----------------------------|----------------------|
| Banche centrali           | -   |                    | -                          |                      |
| Amministrazioni pubbliche | 409.476.416                                       |                    | 0                          | <b>409.476.416</b>   |
| Enti creditizi            | 50.246.346  |                    | 10.139.716                 | <b>60.386.062</b>    |
| Altre società finanziarie | 45.340.351  |                    | 1.717.225                  | <b>47.057.576</b>    |
| Società non finanziarie   | 463.451.452                                       |                    | 189.969.646                | <b>653.421.098</b>   |
| Famiglie                  | 476.229.550                                       |                    | 49.073.360                 | <b>525.302.910</b>   |
| <b>TOTALE</b>             | <b>1.444.744.115</b>                              | <b>29.063</b>      | <b>250.899.947</b>         | <b>1.695.673.125</b> |

**Cap6 – Distribuzione per vita residua dell'intero portafoglio**

| Tipologia/durata residua                             | A vista             | Da oltre 1 gg<br>a 7 gg | Da oltre 7 gg<br>a 15 gg | Da oltre 15<br>gg a 1 mese | Da oltre 1 mese<br>fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi<br>fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi<br>fino a 1 anno | Da oltre 1 anno<br>fino a 5 anni | Oltre 5 anni       | Durata<br>indeterminata |
|--|---------------------|-------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------|-------------------------|
| <b>Attività per Cassa</b>                            | <b>131.991.991</b>  | <b>6.248.222</b>        | <b>4.610.317</b>         | <b>13.103.562</b>          | <b>37.796.366</b>                | <b>34.594.366</b>                | <b>106.338.112</b>               | <b>628.500.285</b>               | <b>506.631.871</b> | <b>9.827.335</b>        |
| - Titoli di stato                                    | -                   | -                       | 43.800                   | -                          | 10.128.125                       | 2.242.600                        | 3.315.025                        | 320.000.000                      | 79.500.000         | -                       |
| - Altri titoli di debito                             | 25.000              | -                       | 10.000                   | -                          | 52.706                           | 102.738                          | 8.474.389                        | 4.050.000                        | 7.011.804          | 150.000                 |
| - Quote O.I.C.R                                      | 295.139             | -                       | -                        | -                          | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |
| - Finanziamenti:                                     | 131.671.852         | 6.248.222               | 4.556.517                | 13.103.562                 | 36.715.535                       | 32.249.028                       | 94.548.698                       | 304.450.285                      | 420.120.066        | 9.677.335               |
| - Banche   | 31.140.622          | -                       | -                        | 572.532                    | -                                | 354.273                          | 5.079.271                        | -                                | -                  | 9.677.335               |
| - Clientela  | 100.531.230         | 6.248.222               | 4.556.517                | 12.531.030                 | 36.715.535                       | 31.894.755                       | 89.469.427                       | 304.450.285                      | 420.120.066        | -                       |
| <b>Operazioni fuori Bilancio</b>                     | <b>- 12.293.926</b> | <b>48.491</b>           | <b>22.498</b>            | <b>- 36.051</b>            | <b>- 41.078</b>                  | <b>- 89.911</b>                  | <b>- 84.933</b>                  | <b>259.141</b>                   | <b>11.899.785</b>  | <b>-</b>                |
| <b>Derivati finanziari con scambio di derivati</b>   | <b>-</b>            | <b>3</b>                | <b>-</b>                 | <b>255</b>                 | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| - Posizioni lunghe                                   | -                   | 11.839                  | -                        | 517.159                    | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |
| - Posizioni corte                                    | -                   | 11.835                  | -                        | 516.904                    | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |
| <b>Derivati finanziari senza scambio di capitale</b> | <b>-</b>            | <b>13.488</b>           | <b>22.498</b>            | <b>- 36.306</b>            | <b>- 41.078</b>                  | <b>- 89.911</b>                  | <b>- 184.933</b>                 | <b>-</b>                         | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| - Posizioni lunghe                                   | -                   | 13.488                  | 22.508                   | -                          | 28.452                           | 13.793                           | 19.486                           | -                                | -                  | -                       |
| - Posizioni corte                                    | -                   | -                       | 10                       | 36.306                     | 69.530                           | 103.705                          | 204.419                          | -                                | -                  | -                       |
| <b>Depositi e finanziamenti da ricevere</b>          | <b>-</b>            | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| - Posizioni lunghe                                   | -                   | -                       | -                        | -                          | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |
| - Posizioni corte                                    | -                   | -                       | -                        | -                          | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |
| <b>Impegni irrevocabili e erogare fondi</b>          | <b>- 12.293.926</b> | <b>35.000</b>           | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>100.000</b>                   | <b>259.141</b>                   | <b>11.899.785</b>  | <b>-</b>                |
| - Posizioni lunghe                                   | -                   | 35.000                  | -                        | -                          | -                                | -                                | 100.000                          | 259.141                          | 11.899.785         | -                       |
| - Posizioni corte                                    | 12.293.926          | -                       | -                        | -                          | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |
| <b>Garanzie finanziarie rilasciate</b>               | <b>-</b>            | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| <b>Garanzie finanziarie ricevute</b>                 | <b>-</b>            | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| <b>Derivati creditizi con scambio di capitale</b>    | <b>-</b>            | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| - Posizioni lunghe                                   | -                   | -                       | -                        | -                          | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |
| - Posizioni corte                                    | -                   | -                       | -                        | -                          | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |
| <b>Derivati creditizi senza scambio di capitale</b>  | <b>-</b>            | <b>-</b>                | <b>-</b>                 | <b>-</b>                   | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>                         | <b>-</b>           | <b>-</b>                |
| - Posizioni lunghe                                   | -                   | -                       | -                        | -                          | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |
| - Posizioni corte                                    | -                   | -                       | -                        | -                          | -                                | -                                | -                                | -                                | -                  | -                       |

## Cap6 – Esposizioni deteriorate e scadute, rettifiche di valore complessive effettuate nel corso dell'esercizio

| ESPOSIZIONI CREDITIZIE/CONTROPARTI   | Valore lordo delle esposizioni deteriorate e non deteriorate |                      |   |                                 |                    |                            |                    |                   | Riduzioni di Valore Cumulate o accantonamenti |                   |                            |                    | Garanzie reali e finanziarie ricevute |                         |
|--------------------------------------|--|----------------------|---|---------------------------------|--------------------|----------------------------|--------------------|-------------------|---|-------------------|----------------------------|--------------------|---------------------------------------|-------------------------|
|                                      | Totale   | Totale bonis         | Di cui non deteriorate ma scadute > 30 giorni | Di cui forborne non deteriorate | Di cui Deteriorate |                            |                    |                   | su Esposizioni non Deteriorate                |                   | su Esposizioni Deteriorate |                    | Su esposizioni deteriorate            | Su esposizioni Forborne |
|                                      |  |                      |   |                                 | Totale             | di cui in stato di Default | di cui Scadute     | di cui Forborne   | di cui Forborne                               | di cui Forborne   |                            |                    |                                       |                         |
| <b>A. Esposizioni per Cassa</b>      | <b>1.575.289.433</b>   | <b>1.383.179.655</b> | <b>6.784.774</b>                              | <b>37.561.523</b>               | <b>192.109.778</b> | <b>192.109.780</b>         | <b>133.589.712</b> | <b>74.427.405</b> | <b>-11.176.919</b>                            | <b>-3.833.239</b> | <b>-107.825.093</b>        | <b>-38.760.148</b> | <b>81.948.794</b>                     | <b>67.610.437</b>       |
| Banche centrali                      | -  | -                    | -   | -                               | -                  | -                          | -                  | -                 | -   | -                 | -                          | -                  | -                                     | -                       |
| Amministrazioni pubbliche            | 410.063.214  | 410.063.214          | -   | -                               | -                  | -                          | -                  | -                 | -586.798                                      | -                 | -                          | -                  | -                                     | -                       |
| Enti creditizi                       | 64.379.127   | 64.379.127           | -   | -                               | -                  | -                          | -                  | -                 | -31.157                                       | -                 | -                          | -                  | -                                     | -                       |
| Altre società finanziarie            | 45.019.118   | 44.073.645           | -   | -                               | 945.473            | 945.473                    | 558.404            | 98.334            | -554.284                                      | -                 | -12.217                    | -5.268             | 130.692                               | 93.066                  |
| Società non finanziarie              | 548.803.594  | 413.319.576          | 2.779.753                                     | 16.630.707                      | 135.484.018        | 135.484.018                | 96.248.796         | 49.782.432        | -5.639.649                                    | -2.173.556        | -81.383.016                | -28.805.837        | 53.091.396                            | 34.974.262              |
| Famiglie                             | 507.024.380  | 451.344.093          | 4.005.021                                     | 20.930.816                      | 55.680.287         | 55.680.289                 | 36.782.512         | 24.546.639        | -4.365.031                                    | -1.659.683        | -26.429.860                | -9.949.043         | 28.726.706                            | 32.543.109              |
| Altro                                | -  | -                    | -   | -                               | -                  | -                          | -                  | -                 | -   | -                 | -                          | -                  | -                                     | -                       |
| <b>B. Esposizioni Fuori Bilancio</b> | <b>252.388.972</b>   | <b>248.057.936</b>   |   |                                 | <b>4.331.036</b>   | <b>4.331.036</b>           |                    |                   | <b>228.797</b>                                | <b>-</b>          | <b>1.260.228</b>           | <b>-</b>           | <b>5.232.186</b>                      | <b>-</b>                |
| Banche centrali                      | -  | -                    |   |                                 | -                  | -                          |                    |                   | -   | -                 | -                          | -                  | -                                     | -                       |
| Amministrazioni pubbliche            | -  | -                    |   |                                 | -                  | -                          |                    |                   | -   | -                 | -                          | -                  | -                                     | -                       |
| Enti creditizi                       | 10.139.821   | 10.139.821           |   |                                 | -                  | -                          |                    |                   | 105   | -                 | -                          | -                  | -                                     | -                       |
| Altre società finanziarie            | 1.717.635  | 1.614.693            |   |                                 | 102.942            | 102.942                    |                    |                   | 410   | -                 | -                          | -                  | -                                     | -                       |
| Società non finanziarie              | 191.175.594  | 188.094.824          |   |                                 | 3.080.770          | 3.080.770                  |                    |                   | 122.778                                       | -                 | 1.083.170                  | -                  | 4.159.139                             | -                       |
| Famiglie                             | 49.355.922   | 48.208.598           |   |                                 | 1.147.324          | 1.147.324                  |                    |                   | 105.504                                       | -                 | 177.058                    | -                  | 1.073.047                             | -                       |
| <b>Totale A+B</b>                    | <b>1.827.678.405</b>   | <b>1.631.237.591</b> |   | <b>37.561.523</b>               | <b>196.440.814</b> | <b>196.440.816</b>         |                    | <b>74.427.405</b> | <b>-10.948.122</b>                            | <b>-3.833.239</b> | <b>-106.564.865</b>        | <b>-38.760.148</b> | <b>87.180.980</b>                     | <b>67.610.437</b>       |

## Cap6 – Esposizioni creditizie per cassa relativa alle imprese non finanziarie esposte secondo la classificazione ATECO

| ESPOSIZIONI CREDITIZIE/SETTORE ECONOMICO                           | Valore contabile lordo        |   |                     | Rettifiche di Valore accumulate | Valore esposizione netta totale |
|--|-------------------------------|---|---------------------|---------------------------------|---------------------------------|
|  | Valore contabile lordo totale | di cui: Prestiti e Anticipazioni soggetti a riduzione di valore | di cui: Deteriorati |                                 |                                 |
| Agricoltura, silvicoltura e pesca                                  | 24.039.555                    | 24.039.555  | 7.254.191           | -5.581.103                      | <b>18.458.452</b>               |
| Attività estrattive  | 3.826                         | 3.826   | -                   | -4                              | <b>3.822</b>                    |
| Attività manifatturiere  | 56.479.018                    | 56.479.018  | 7.108.112           | -4.783.317                      | <b>51.695.701</b>               |
| Fornitura di energia elettrica, gas, vapore e aria condizionata    | 2.147.483                     | 2.147.483   | 117.022             | -82.269                         | <b>2.065.214</b>                |
| Fornitura di acqua   | 2.056.541                     | 2.056.541   | 40.623              | -14.435                         | <b>2.042.106</b>                |
| Costruzioni  | 70.141.644                    | 70.141.644  | 33.747.277          | -24.313.195                     | <b>45.828.449</b>               |
| Commercio all'ingrosso e al dettaglio                              | 84.257.523                    | 84.257.523  | 12.114.451          | -8.477.640                      | <b>75.779.883</b>               |
| Trasporto e magazzinaggio  | 5.501.885                     | 5.501.885   | 58.463              | -49.381                         | <b>5.452.504</b>                |
| Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione                 | 136.901.663                   | 136.901.663   | 23.359.411          | -10.833.164                     | <b>126.068.499</b>              |
| Informazione e comunicazione                                       | 4.757.094                     | 4.757.094   | 673.796             | -231.326                        | <b>4.525.768</b>                |
| Attività finanziarie e assicurative                                | 1.087.901                     | 1.087.901   | -                   | -20.470                         | <b>1.067.431</b>                |
| Attività immobiliari   | 134.190.576                   | 134.190.576   | 46.207.636          | -29.596.562                     | <b>104.594.014</b>              |
| Attività professionali, scientifiche e tecniche                    | 4.471.275                     | 4.471.275   | 1.707.077           | -860.191                        | <b>3.611.084</b>                |
| Attività amministrative e di servizi di supporto                   | 4.218.954                     | 4.218.954   | 40.620              | -65.837                         | <b>4.153.117</b>                |
| Amministrazione pubblica e difesa, previdenza sociale obbligatoria | -                             | -   | -                   | -                               | -                               |
| Istruzione   | 23.984                        | 23.984  | 207                 | -47                             | <b>23.937</b>                   |
| Attività dei servizi sanitari e di assistenza sociale              | 2.974.941                     | 2.974.941   | 771.556             | -494.657                        | <b>2.480.284</b>                |
| Arte, spettacoli e tempo libero                                    | 13.058.677                    | 13.058.677  | 2.283.675           | -1.540.147                      | <b>11.518.530</b>               |
| Altri servizi  | 2.491.056                     | 2.491.056   | -                   | -78.920                         | <b>2.412.136</b>                |
| Prestiti ed Anticipazioni  | 548.803.596                   | 548.803.596   | 135.484.117         | -87.022.665                     | <b>461.780.931</b>              |

**Cap6 – Attività deteriorate e scadute, separate per aree geografiche significative e rettifiche di valore relative a ciascuna area geografica**

| ESPOSIZIONI<br>CREDITIZIE/CONTROPARTI | Area 1                           |                        |                                      |   |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------------------------------|---|
|                                       | ITALIA                           |                        |                                      |   |
|                                       | Valore contabile lordo<br>Totale | di cui<br>deteriorate: | Riduzione di<br>valore<br>accumulata | Variazioni negative accumulate del<br>fair value (valore equo) per rischio di<br>credito su esposizioni deteriorate |
| <b>A. Attività per Cassa</b>          | <b>1.600.142.326</b>             | <b>191.998.044</b>     | <b>- 118.958.486</b>                 | <b>-</b>  |
| Banche centrali                       | -                                | -                      | -                                    | -   |
| Amministrazioni pubbliche             | 410.063.214                      | -                      | - 586.798                            | -   |
| Enti creditizi                        | 88.840.944                       | -                      | - 31.157                             | -   |
| Altre società finanziarie             | 45.739.878                       | 945.473                | - 566.501                            | -   |
| Società non finanziarie               | 550.474.116                      | 135.484.018            | - 87.022.664                         | -   |
| Famiglie                              | 505.024.174                      | 55.568.553             | - 30.751.366                         | -   |
| <b>B. Esposizioni Fuori Bilancio</b>  | <b>252.265.072</b>               | <b>4.331.037</b>       | <b>1.476.072</b>                     |   |
| <b>TOTALE A+B (Anno 2018)</b>         | <b>1.852.407.398</b>             | <b>196.329.081</b>     | <b>- 117.482.414</b>                 |   |

| ESPOSIZIONI<br>CREDITIZIE/CONTROPARTI | Area 2 (Somma paesi Europa)      |                        |                                      |   |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------|--------------------------------------|---|
|                                       | ALTRI PAESI EUROPEI              |                        |                                      |   |
|                                       | Valore contabile lordo<br>Totale | di cui<br>deteriorate: | Riduzione di<br>valore<br>accumulata | Variazioni negative accumulate del<br>fair value (valore equo) per rischio di<br>credito su esposizioni deteriorate |
| <b>A. Attività per Cassa</b>          | <b>473.914</b>                   | <b>469</b>             | <b>- 5.696</b>                       | <b>-</b>  |
| Banche centrali                       | -                                | -                      | -                                    | -   |
| Amministrazioni pubbliche             | -                                | -                      | -                                    | -   |
| Enti creditizi                        | -                                | -                      | -                                    | -   |
| Altre società finanziarie             | 166.975                          | -                      | -                                    | -   |
| Società non finanziarie               | -                                | -                      | -                                    | -   |
| Famiglie                              | 306.939                          | 469                    | - 5.696                              | -   |
| <b>B. Esposizioni Fuori Bilancio</b>  | <b>10.797</b>                    | <b>-</b>               | <b>14</b>                            |   |
| <b>TOTALE A+B (Anno 2018)</b>         | <b>484.711</b>                   | <b>469</b>             | <b>- 5.682</b>                       |   |

| ESPOSIZIONI<br>CREDITIZIE/CONTROPARTI | Area n (Somma altri paesi)       |                        |                                   |   |
|---------------------------------------|----------------------------------|------------------------|-----------------------------------|---|
|                                       | RESTO DEL MONDO                  |                        |                                   |   |
|                                       | Valore contabile lordo<br>Totale | di cui<br>deteriorate: | Riduzione di valore<br>accumulata | Variazioni negative accumulate del<br>fair value (valore equo) per rischio di<br>credito su esposizioni deteriorate |
| <b>A. Attività per Cassa</b>          | <b>1.693.268</b>                 | <b>111.266</b>         | <b>- 37.829</b>                   | <b>-</b>  |
| Banche centrali                       | -                                | -                      | -                                 | -   |
| Amministrazioni pubbliche             | -                                | -                      | -                                 | -   |
| Enti creditizi                        | -                                | -                      | -                                 | -   |
| Altre società finanziarie             | -                                | -                      | -                                 | -   |
| Società non finanziarie               | -                                | -                      | -                                 | -   |
| Famiglie                              | 1.693.268                        | 111.266                | - 37.829                          | -   |
| <b>B. Esposizioni Fuori Bilancio</b>  | <b>113.104</b>                   | <b>-</b>               | <b>28</b>                         |   |
| <b>TOTALE A+B (Anno 2018)</b>         | <b>1.806.372</b>                 | <b>111.266</b>         | <b>- 37.801</b>                   |   |

**Cap6 – Dinamica delle rettifiche di valore complessive a fronte delle esposizioni deteriorate**

| CAUSALI/CATEGORIE  | Svalutazioni per le Esposizioni per Cassa        |   |  | Svalutazioni per le Esposizioni Fuori Bilancio               |   |   |   |
|--|--|---|--|--|---|---|---|
|  | Totale svalutazioni per le Esposizioni per Cassa | Rettifiche specifiche di valore su crediti accumulati | Rettifiche generiche di valore su crediti accumulate | Totale accantonamenti su impegni e garanzie finanziarie dati | di cui: Impegni e garanzie finanziarie dati (Stage 1) | di cui: Impegni e garanzie finanziarie dati (Stage 2) | di cui: Impegni e garanzie finanziarie dati (Stage 3) |
| <b>Saldo di apertura</b>   | -136.482.281                                     | -125.564.065  | -10.918.218  | 1.791.367  | 209.583   | 143.731   | 1.438.053   |
| <b>Aumenti dovuti all'emissione e all'acquisizione</b>   | -167.488   | -   | -167.488   | -  | -   | -   | -   |
| <b>Diminuzioni dovute all'eliminazione contabile</b>   | 6.727.992  | 4.598.838   | 2.129.155  | -334.779   | -13.489   | -200  | -321.090  |
| <b>Variazioni dovute ad una variazione del rischio di credito (al netto)</b>                     | -15.633.124                                      | -15.705.851   | 72.728   | 255.870  | 16.573  | -41.742   | 281.039   |
| <b>Variazioni dovute a modifiche senza eliminazione contabile (al netto)</b>                     | -1.789.798                                       | -   | -1.789.799   | -  | -   | -   | -   |
| <b>Variazioni dovute all'aggiornamento della metodologia di stima dell'ente (al netto)</b>       | -  | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| <b>Riduzione dell'accantonamento dovuta a cancellazioni</b>                                      | 27.079.861                                       | 27.078.756  | 1.105  | -  | -   | -   | -   |
| <b>Altre rettifiche</b>  | 1.262.825  | 1.283.330   | -20.505  | -223.649   | -58.101   | -27.775   | -137.773  |
| <b>Saldo di chiusura</b>   | -119.002.013                                     | -108.308.992  | -10.693.022  | 1.489.027  | 212.759   | 16.040  | 1.260.228   |
| <b>Recuperi di importi cancellati in precedenza rilevati direttamente a prospetto dell'utile</b> | -  | -   | -  | -  | -   | -   | -   |
| <b>Importi cancellati direttamente a prospetto dell'utile (perdita) d'esercizio</b>              | -931.945   | -931.923  | -22  | -  | -   | -   | -   |

## Capitolo 7 – Attività non vincolate (art. 443 CRR)

### Informativa qualitativa

---

Nel corso della propria operatività la Banca pone in essere molteplici operazioni che determinano il vincolo di attività di proprietà o di attività ricevute in garanzia da terzi.

In particolare, le principali operazioni realizzate dalla Banca e ancora in essere al 31 dicembre 2018 sono le seguenti:

- attività sottostanti di strutture di cartolarizzazione, in cui le attività finanziarie non sono state cancellate dal Bilancio della Banca;
- accordi di collateralizzazione formalizzati con il Gruppo Bancario Iccrea e Cassa Centrale Banca nell'ambito dell'operatività in derivati OTC, i quali prevedono lo scambio bilaterale della garanzia con frequenza giornaliera; la garanzia è costituita da contante, ovvero da titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, comunque soggetti ad un adeguato scarto prudenziale;
- attività poste a garanzia per operazioni di raccolta presso la Banca Centrale Europea (BCE).

Tali tipologie di operazioni sono poste in essere principalmente con lo scopo di:

- i. permettere alla Banca di accedere a forme di provvista al momento dell'operazione considerate vantaggiose. In proposito si segnala che la Banca ha aderito al programma di operazioni di rifinanziamento mirato a lungo termine (*Targeted Long Term Refinancing Operation – TLTRO II*) varato dalla Banca Centrale Europea (BCE). Il ricorso a tali operazioni, vincolate alla concessione di crediti a famiglie ed imprese, ha comportato l'assunzione da parte della Banca dell'impegno a porre in essere azioni volte a conseguire le finalità perseguite dal programma e utili al raggiungimento di un indicatore operativo nel corso dello sviluppo dell'operazione positivo rispetto al *benchmark* individuale definito all'avvio del programma, nonché l'attivazione dei flussi segnalatici a riguardo definiti dalla BCE. Nello specifico, le garanzie fornite a fronte di tali operazioni ammontano per le attività di proprietà iscritte in bilancio a circa 273,5 milioni di Euro. Il complessivo ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 245 milioni di euro;
- ii. accedere tramite il rilascio di garanzie reali, a particolari mercati o tipologie di attività (ad esempio, nell'operatività con controparti centrali o partecipanti diretti).

L'utilizzo di garanzie nell'ambito delle operazioni di finanziamento sovente richiede che il valore degli attivi impegnati a garanzia sia superiore all'importo dei fondi raccolti: si tratta del fenomeno conosciuto con il nome di *over-collateralisation* che è *standard* di mercato o esplicitamente richiesto per accedere a specifiche forme di raccolta garantita.

Un determinato grado di *over-collateralisation* è necessario, ad esempio, nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione soprattutto per finalità di assegnazione del *rating* all'emissione. In

particolare per quanto riguarda le operazioni di cartolarizzazione, il grado di *over-collateralisation* è determinato dalla struttura delle *tranche* (*senior, mezzanine e junior*).

Inoltre anche per i mutui e prestiti utilizzati a garanzia delle operazioni di finanziamento con la Banca Centrale vi è *over-collateralisation* come conseguenza degli *haircut* applicati da quest'ultima al valore dei crediti; analogamente, nel caso dei titoli di debito e di capitale si genera *over-collateralisation* per effetto degli scarti di garanzia (*haircut*) applicati dalle controparti e dalla Banca Centrale al valore dei titoli utilizzati come garanzia.

Per ciò che attiene, infine, alle attività non vincolate e che la Banca considera "non vincolabili" (cfr. tabella 7.1), si fa presente che alla data del 31 dicembre 2018 le stesse risultano composte da attività materiali (immobili, impianti e macchinari, ecc...), per un importo pari a 15,4 milioni di Euro;

### Informativa quantitativa

Si riportano, di seguito, le informazioni relative alle attività vincolate e non vincolate sulla base degli orientamenti e degli schemi diffusi dall'EBA il 27 giugno 2014 in coerenza con le disposizioni di cui all'articolo 443 del Regolamento UE n. 575/13. Nello specifico, i dati riportati nelle tabelle fanno riferimento ai valori mediani dei dati trimestrali registrati nel corso del 2018.

| <b>Cap7 – Attività vincolate e non vincolate</b>       |   |                                     |   |   |
|--|---|-------------------------------------|---|---|
|  | Valore contabile delle Attività vincolate | Fair Value delle Attività vincolate | Valore contabile delle Attività non vincolate | Fair Value delle Attività non vincolate |
|  | Valore mediana                            | Valore mediana                      | Valore mediana                                | Valore mediana                          |
| <b>Titoli di capitale</b>                              | -   | -                                   | <b>27.042.835</b>                             | <b>27.042.835</b>                       |
| <b>Titoli di debito</b>                                | <b>269.866.945</b>                        | <b>266.723.303</b>                  | <b>145.848.795</b>                            | <b>146.244.309</b>                      |
| di cui: covered bonds                                  | -   | -                                   | -   | -                                       |
| di cui: asset-backed securities                        | -   | -                                   | 9.360.391                                     | 9.290.131                               |
| di cui: emessi da Governi                              | 265.889.416                               | 265.077.693                         | 127.980.250                                   | 128.148.219                             |
| di cui: emessi da imprese finanziarie                  | 3.950.312                                 | 3.950.312                           | 13.796.244                                    | 13.768.264                              |
| di cui: emessi da imprese non finanziarie              | -   | -                                   | -   | -                                       |
| <b>Altre attività</b>                                  | <b>35.696.500</b>                         |                                     | <b>1.046.827.217</b>                          |   |
| di cui: Finanziamenti a vista                          | -   |                                     | 18.303.437                                    |   |
| di cui: Finanziamenti diversi da finanziamenti a vista | 35.696.500                                |                                     | 956.346.540                                   |   |
| di cui: Altre attività                                 | -   |                                     | 69.064.519                                    |   |
| <b>Attività dell'Istituto</b>                          | <b>305.563.445</b>                        |                                     | <b>1.217.901.902</b>                          |   |

### Cap7 – Garanzie ricevute

|  | Fair value dei collateral ricevuti impegnati o titoli di debito emessi | Fair value dei collateral ricevuti o titoli di debito emessi disponibili per essere impegnati |
|--|--|---|
|  | Valore mediana   | Valore mediana  |
| <b>Collateral ricevuti dall'Istituto</b>   | -  | -   |
| Finanziamenti a vista  | -  | -   |
| Titoli di capitale   | -  | -   |
| Titoli di debito   | -  | -   |
| di cui: covered bonds  | -  | -   |
| di cui: asset-backed securities  | -  | -   |
| di cui: emessi da Governi  | -  | -   |
| di cui: emessi da imprese finanziarie  | -  | -   |
| di cui: emessi da imprese non finanziarie  | -  | -   |
| Finanziamenti diversi da finanziamenti a vista   | -  | -   |
| Altri collateral ricevuti  | -  | -   |
| <b>Titoli di debito emessi diversi da covered bonds e asset-backed securities</b>      | -  | <b>8.912.500</b>  |
| <b>Covered bonds e asset-backed securities emessi e non impegnati</b>                  |  | <b>19.562.724</b>   |
| <b>Totale di attività, collateral ricevuti e titoli di debito di propria emissione</b> | <b>305.563.445</b>   |   |

### Cap7 – Passività associate alle attività impegnate/garanzie ricevute

|  | Passività corrispondenti | Attività, collateral ricevuti e propri titoli di debito emessi diversi da covered bonds e ABSs impegnati |
|--|--------------------------|--|
|  | Valore mediana           | Valore mediana   |
| <b>Valore di bilancio delle passività connesse</b> | <b>254.984.332</b>       | <b>305.563.445</b>   |
| di cui: Derivati                                   | -                        | -  |
| di cui: Depositi                                   | 254.984.332              | 305.563.445  |
| di cui: Titoli di debito emessi                    | -                        | -  |

## Capitolo 8 – Uso delle ECAI (art. 444 CRR)

### Informativa qualitativa

---

- **Denominazione delle agenzie esterne di valutazione del merito di credito e delle agenzie per il credito all'esportazione prescelte e classi regolamentari di attività per le quali ogni agenzia viene utilizzata, nonché le ragioni di eventuali modifiche.**

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione delle valutazioni del merito creditizio (*rating* esterni)<sup>5</sup> rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento UE n. 575/13 del Parlamento Europeo e del Consiglio (cd. CRR), tenuto conto del raccordo tra i *rating* delle ECAI prescelte e le classi di merito creditizio previsto all'interno del Regolamento (UE) n. 1799/2016.

In tal contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, la Banca deciso di utilizzare, nel corso del 2018, le valutazioni del merito creditizio fornite dall'ECAI *Moody's Investors Service* per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei portafogli: "Amministrazioni Centrali e Banche Centrali" e, indirettamente, "Intermediari Vigilati", "Organismi del settore pubblico" ed "Amministrazioni regionali o Autorità locali"

Nonostante *Moody's* abbia operato ad Ottobre 2018 il *downgrade* del merito creditizio dello Stato italiano (da "Baa2" a "Baa3"), la classe di merito di appartenenza dell'Italia è rimasta invariata. In ambito della metodologia standardizzata applicata dalla Banca per la determinazione dell'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito, ciò comporta l'applicazione del fattore di ponderazione del 100% alle esposizioni non a breve termine (ovvero con durata superiore ai 3 mesi) verso o garantite da Intermediari Vigilati italiani ed alle esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico e/o Amministrazioni regionali o Autorità locali, limitatamente a quelle sprovviste di *rating* assegnato dall'Agenzia prescelta dalla Banca per i suddetti portafogli.

Non sono intervenute variazioni rispetto all'anno precedente.

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

La seguente tabella riepiloga le agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) con cui la Banca ha scelto di avvalersi nell'ambito

---

<sup>5</sup> Con riferimento ai *rating* attribuiti da un'ECAI, si distinguono i *rating* "*solicited*", rilasciati sulla base di una richiesta del soggetto valutato, e i *rating* "*unsolicited*", rilasciati in assenza di una richiesta di tale soggetto.

della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito.

| Cap8 – Classi regolamentari di attività per le quali viene utilizzata un'agenzia esterna   |         |                                |
|--|---------|--------------------------------|
| PORTAFOGLI REGOLAMENTARI   | ECAI    | CARATTERISTICHE DEL RATING (*) |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali   | Moody'S | Unsolicited Rating             |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali  |         |                                |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico   |         |                                |
| Esposizioni verso Enti   |         |                                |
| <ul style="list-style-type: none"> <li>• <b>Solicited rating:</b> si intende il rating rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo.</li> <li>• <b>Unsolicited rating:</b> il rating rilasciato in assenza di una richiesta del soggetto valutato.</li> </ul> |         |                                |

Al fine di predisporre delle segnalazioni prudenziali con un approccio omogeneo a livello di Gruppo, a partire dalla prima segnalazione di Vigilanza del 2019 la Banca ha applicato il *rating* dell'ECAI Moody's per il calcolo del rischio di credito e controparte relativo alle esposizioni appartenenti al portafoglio regolamentare "Amministrazioni Centrali e Banche Centrali" e alle esposizioni verso "Cartolarizzazioni".

➤ **Descrizione del processo impiegato per estendere le valutazioni del merito di credito relative all'emittente o all'emissione ad attività comparabili non incluse nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza**

Nell'ambito della metodologia standardizzata per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, qualora una valutazione del merito di credito sia stata attribuita ad uno specifico programma di emissione o linea di credito cui appartiene la posizione che costituisce l'esposizione, tale valutazione viene utilizzata per determinare il fattore di ponderazione da applicare all'esposizione.

L'assegnazione ad ogni programma di emissione o linea di credito del *rating* di emissione rilasciato dall'agenzia di *rating* prescelta avviene mediante apposita procedura automatizzata.

## Informativa quantitativa

Nelle seguenti tabelle vengono riportati i dettagli delle esposizioni creditizie con e senza attenuazione del rischio di credito, ripartite per portafogli regolamentari e fattori di ponderazione.

### Cap8 – Esposizioni soggette al rischio di credito ed effetti di CRM

| PORTAFOGLI   | Ante CRM             | Post CRM             | Protezione del credito               |  | Deduzioni dai fondi propri |
|--|----------------------|----------------------|--------------------------------------|--|----------------------------|
|  |                      |                      | Protezione del credito di tipo reale | Protezione del credito di tipo personale |                            |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali             | 443.559.351          | 451.348.772          | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali            | 787.524              | 787.524              | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico                         | -                    | -                    | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                       | -                    | -                    | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali                          | -                    | -                    | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni verso Enti   | 70.224.914           | 70.162.083           | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni verso Imprese  | 218.516.409          | 162.318.737          | 1.533.505                            | 1.675.640                                |                            |
| Esposizioni al dettaglio   | 397.721.194          | 226.764.531          | 5.696.276                            | 5.292.161                                |                            |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili                       | 511.201.419          | 510.106.346          | 989.140                              | -  |                            |
| Esposizioni in stato di default  | 105.264.327          | 101.608.766          | 175.553                              | 729.971                                  |                            |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato               | 129.039              | 129.039              | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite                        | -                    | -                    | -                                    | -  |                            |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t. | -                    | -                    | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC                      | 166.100              | 166.100              | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni in strumenti di capitale                                     | 18.559.811           | 18.559.811           | -                                    | -  | 8.787.846                  |
| Altre esposizioni  | 34.184.755           | 41.407.555           | -                                    | -  |                            |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione          | 9.372.300            | 9.372.300            | -                                    | -  |                            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1.809.687.143</b> | <b>1.592.731.564</b> | <b>8.394.474</b>                     | <b>7.697.772</b>                         | <b>8.787.846</b>           |
| Esposizioni in bilancio soggette al rischio di credito                   | 1.557.381.664        | 1.557.381.663        | 6.213.627                            | 7.692.114                                | 8.787.846                  |
| Esposizioni fuori bilancio soggette al rischio di credito                | 251.130.743          | 34.175.165           | 2.180.847                            | 5.658                                    |                            |
| Operazioni di finanziamento tramite titoli                               | -                    | -                    | -                                    | -  |                            |
| Derivati e Esposizioni con regolamento a lungo termine                   | 1.174.735            | 1.174.735            | -                                    | -  |                            |
| Esposizioni derivanti da compensazioni tra prodotti diversi              | -                    | -                    | -                                    | -  |                            |
| <b>TOTALE</b>  | <b>1.809.687.142</b> | <b>1.592.731.563</b> | <b>8.394.474</b>                     | <b>7.697.772</b>                         | <b>8.787.846</b>           |

### Cap8 – Informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato - suddivisione per fattore di ponderazione

| PORTAFOGLI DI VIGILANZA   | 0%                 |                    | 2%       |          | 4%       |          | 10%      |          |
|---|--------------------|--------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
|   | Ante CRM           | Post CRM           | Ante CRM | Post CRM | Ante CRM | Post CRM | Ante CRM | Post CRM |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali      | 416.921.474        | 424.710.896        | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali     | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico                  | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali                   | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Enti  | 9.676.312          | 9.676.312          | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Imprese   | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni al dettaglio  | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili                | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni in stato di default                                   | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato        | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite                 | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC               | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni in strumenti di capitale                              | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Altre esposizioni   | 4.728.630          | 11.951.430         | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione   | -                  | -                  | -        | -        | -        | -        | -        | -        |
| <b>TOTALE ESPOSIZIONI</b>   | <b>431.326.416</b> | <b>446.338.638</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

| PORTAFOGLI DI VIGILANZA   | 20%               |                   | 35%                |                    | 50%                |                    |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|   | Ante CRM          | Post CRM          | Ante CRM           | Post CRM           | Ante CRM           | Post CRM           |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali      | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali     | 787.524           | 787.524           | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico                  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali                   | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Enti  | 45.676.515        | 45.635.120        | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Imprese   | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni al dettaglio  | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili                | -                 | -                 | 359.447.896        | 358.737.495        | 151.753.524        | 151.368.851        |
| Esposizioni in stato di default                                   | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato        | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite                 | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC               | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni in strumenti di capitale                              | -                 | -                 | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Altre esposizioni   | 2.860.133         | 2.860.133         | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione   |                   |                   |                    |                    |                    |                    |
| <b>TOTALE ESPOSIZIONI</b>   | <b>49.324.172</b> | <b>49.282.777</b> | <b>359.447.896</b> | <b>358.737.495</b> | <b>151.753.524</b> | <b>151.368.851</b> |

| PORTAFOGLI DI VIGILANZA  | 70%      |          | 75%                |                    | 100%               |                    |
|--|----------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
|  | Ante CRM | Post CRM | Ante CRM           | Post CRM           | Ante CRM           | Post CRM           |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali             | -        | -        | -                  | -                  | 19.397.582         | 19.397.582         |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali            | -        | -        | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico                         | -        | -        | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                       | -        | -        | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali                          | -        | -        | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni verso Enti   | -        | -        | -                  | -                  | 14.872.087         | 14.850.650         |
| Esposizioni verso Imprese  | -        | -        | -                  | -                  | 218.516.409        | 162.318.736        |
| Esposizioni al dettaglio   | -        | -        | 397.721.194        | 226.764.530        | -                  | -                  |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili                       | -        | -        | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni in stato di default  | -        | -        | -                  | -                  | 93.288.089         | 89.702.264         |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato               | -        | -        | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite                        | -        | -        | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t. | -        | -        | -                  | -                  | -                  | -                  |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC                      | -        | -        | -                  | -                  | 166.100            | 166.100            |
| Esposizioni in strumenti di capitale                                     | -        | -        | -                  | -                  | 18.559.811         | 18.559.811         |
| Altre esposizioni  | -        | -        | -                  | -                  | 26.595.992         | 26.595.992         |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione          |          |          |                    |                    |                    |                    |
| <b>TOTALE ESPOSIZIONI</b>  |          |          | <b>397.721.194</b> | <b>226.764.530</b> | <b>391.396.070</b> | <b>331.591.135</b> |

| PORTAFOGLI DI VIGILANZA   | 150%              |                   | 250%             |                  | 370%     |          | 1250%    |          |
|---|-------------------|-------------------|------------------|------------------|----------|----------|----------|----------|
|   | Ante CRM          | Post CRM          | Ante CRM         | Post CRM         | Ante CRM | Post CRM | Ante CRM | Post CRM |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali      | -                 | -                 | 7.240.294        | 7.240.294        | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali     | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico                  | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali                   | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Enti  | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni verso Imprese   | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni al dettaglio  | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili                | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni in stato di default                                   | 11.976.238        | 11.906.504        | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato        | 129.039           | 129.039           | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite                 | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC               | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Esposizioni in strumenti di capitale                              | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Altre esposizioni   | -                 | -                 | -                | -                | -        | -        | -        | -        |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione   |                   |                   |                  |                  |          |          |          |          |
| <b>TOTALE ESPOSIZIONI</b>   | <b>12.105.277</b> | <b>12.035.543</b> | <b>7.240.294</b> | <b>7.240.294</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> |

| PORTAFOGLI DI VIGILANZA   | Altri fattori di ponderazione del rischio |                  | Deduzione dai fondi propri |
|---|---|------------------|----------------------------|
|   | Ante CRM                                  | Post CRM         |                            |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali      | -   | -                |                            |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali     | -   | -                |                            |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico                  | -   | -                |                            |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                | -   | -                |                            |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali                   | -   | -                |                            |
| Esposizioni verso Enti  | -   | -                |                            |
| Esposizioni verso Imprese   | -   | -                |                            |
| Esposizioni al dettaglio  | -   | -                |                            |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili                | -   | -                |                            |
| Esposizioni in stato di default                                   | -   | -                |                            |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato        | -   | -                |                            |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite                 | -   | -                |                            |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito | -   | -                |                            |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC               | -   | -                |                            |
| Esposizioni in strumenti di capitale                              | -   | -                | 8.787.846                  |
| Altre esposizioni   | -   | -                |                            |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione   | 9.372.300                                 | 9.372.300        |                            |
| <b>TOTALE ESPOSIZIONI</b>   | <b>9.372.300</b>                          | <b>9.372.300</b> |                            |

## Capitolo 9 – Esposizione al rischio di mercato (art. 445 CRR)

### Informativa qualitativa

---

Il rischio di mercato rappresenta il rischio di subire delle perdite in seguito a variazioni del valore di mercato degli strumenti finanziari o di un portafoglio di strumenti finanziari, connesse a variazioni inattese dei fattori di mercato (prezzi azionari, tassi di interesse, tassi di cambio e volatilità di tali variabili).

Alla data del 31 dicembre 2018 la Banca non detiene esposizioni nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza<sup>6</sup> e, pertanto, non è esposta al Rischio di Mercato.

### Informativa qualitativa

---

| <b>Cap9 – Requisito patrimoniale per rischio di mercato</b>  |
|--|
| La Banca non detiene esposizioni nel portafoglio di negoziazione e pertanto non è esposta al rischio di mercato. |

---

<sup>6</sup> Sulla base di quanto previsto dall'articolo 4, punto 86, del Regolamento UE n. 575/13, per portafoglio di negoziazione di Vigilanza si intende "l'insieme delle posizioni in strumenti finanziari e su merci detenute da un ente per la negoziazione o per la copertura del rischio inerente a posizioni detenute a fini di negoziazione".

## Capitolo 10 – Esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione (art. 447 CRR)

### Informativa qualitativa

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

I titoli di capitale inclusi nel portafoglio bancario si trovano classificati tra le “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI)”.

I titoli di capitale classificati tra le “Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI)” sono quelli che la Banca intende detenere nell'ambito di un *business model* diverso dalla negoziazione e non qualificabili di controllo esclusivo, collegamento e controllo congiunto, per i quali la Banca ha esercitato irrevocabilmente, al momento della prima iscrizione, l'opzione per la rilevazione nel prospetto della redditività complessiva delle variazioni di *fair value* successive alla prima iscrizione in bilancio (c.d. *OCI option*).

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

Per maggiori approfondimenti in merito ai metodi di contabilizzazione e valutazione di questa categoria di strumenti finanziari si rimanda alla Parte A della nota integrativa del bilancio, dove sono descritti i criteri contabili applicati dalla Banca (A.2 – Parte relativa alle principali voci di Bilancio). Nello specifico, nella sezione A.2., al punto 2 sono riportati i criteri di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione per le “attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (FVOCI)”.

### informativa quantitativa

| Cap10 – Esposizioni in strumenti di capitale non incluse nel portafoglio di negoziazione   |                          |                  |                   |  |           |   |           |           |  |                  |
|--|--------------------------|------------------|-------------------|--|-----------|---|-----------|-----------|--|------------------|
| VOCI/VALORI  | Gerarchia del fair value |                  |                   | Variazione del fair value (valore equo) nell'esercizio |           | Variazione accumulata del fair value (valore equo) al lordo delle imposte |           |           | Utili/perdite realizzati e impairment iscritti nel prospetto della redditività complessiva |                  |
|  | Livello 1                | Livello 2        | Livello 3         | Livello 2  | Livello 3 | Livello 1   | Livello 2 | Livello 3 |  |                  |
| <b>Attività finanziarie non per negoziazione obbligatoriamente al fair value (valore equo) rilevato nell'utile (perdita) d'esercizio</b> | <b>295.139</b>           | <b>111.875</b>   | <b>17.676.827</b> | <b>800</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>133.821</b>   |
| di cui: Strumenti rappresentativi di capitale  | 295.139                  | -                | -                 | -  | -         | -   | -         | -         | -  | 85.438           |
| <b>Attività finanziarie al fair value (valore equo) rilevato nelle altre componenti di conto economico complessivo</b>                   | <b>248.198.776</b>       | <b>8.198.218</b> | <b>26.369.175</b> | <b>1</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>1</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>6.317.805</b> |
| di cui: Strumenti rappresentativi di capitale  | -                        | -                | 26.369.175        | -  | -         | -   | -         | -         | -  | 158.041          |
| <b>Totale</b>  | <b>248.493.915</b>       | <b>8.310.093</b> | <b>44.046.002</b> | <b>801</b>   | <b>-</b>  | <b>-</b>  | <b>1</b>  | <b>-</b>  | <b>-</b>   | <b>6.451.626</b> |

# Capitolo 11 – Esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione (art. 448 CRR)

## informativa qualitativa

---

### ➤ Natura del rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario (*Banking Book*) consiste nella possibilità che una variazione dei tassi di interesse di mercato si rifletta negativamente sulla situazione finanziaria della Banca, determinando una variazione sia del valore economico sia del margine di interesse della stessa.

L'esposizione al rischio di tasso d'interesse è misurata in termini di variazioni del valore economico con riferimento alle attività ed alle passività comprese nel portafoglio bancario; in questo contesto non sono pertanto prese in considerazione le posizioni relative al portafoglio di negoziazione a fini di Vigilanza, per le quali si fa riferimento al rischio di mercato.

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

Ai fini della misurazione dell'esposizione al rischio di tasso di interesse in termini di assorbimento patrimoniale secondo la prospettiva del valore economico, la Banca utilizza l'algoritmo semplificato, previsto nell'Allegato C al Titolo III, Capitolo 1 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia. Attraverso tale metodologia viene valutato l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativa al portafoglio bancario.

Il modello di riferimento prevede di discriminare preventivamente le operazioni tra quelle denominate in "valute rilevanti" e quelle in "valute non rilevanti". Si considerano "valute rilevanti" le valute il cui peso, misurato come quota sul totale attivo (oppure sul passivo) del portafoglio bancario sia superiore al 5%. Le posizioni denominate in "valute rilevanti" vengono considerate valuta per valuta, mentre le posizioni in "valute non rilevanti" vengono aggregate tra loro.

Più precisamente, l'applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici:

1. definizione del portafoglio bancario: il complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza (che è costituito dal complesso delle posizioni -in proprio e derivanti da servizi alla clientela o di supporto agli scambi – market making - intenzionalmente destinate a una successiva dismissione a breve termine e/o assunte allo scopo di beneficiare, nel breve termine, di differenze tra i prezzi di acquisto e i prezzi di vendita, o di altre variazioni di prezzo o di tasso di interesse);
2. determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta

- rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro;
3. Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Specifiche regole di classificazione sono previste per alcune poste, che sono:
- le esposizioni deteriorate vanno collocate nelle varie fasce in base alle previsioni di recupero dei flussi di cassa, secondo i criteri previsti nella Circolare 272 Manuale per la compilazione della matrice dei conti;
  - le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa (con fascia durata indeterminata, codice voce 900) 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;
  - i c/c attivi sono classificati nella fascia "a vista" mentre la somma dei c/c passivi e dei depositi liberi è da ripartire secondo le seguenti indicazioni:
    - nella fascia "a vista", convenzionalmente, una quota fissa del 25% (c.d. "componente non core");
    - per il rimanente importo (c.d. componente "core") nelle successive otto fasce temporali (da "fino a 1 mese" a "-4-5 anni") in misura proporzionale al numero dei mesi in esse contenuti;
    - sono esclusi da questa modellizzazione delle poste a vista i c/c passivi indicizzati ed i depositi liberi indicizzati, per i quali si prende a riferimento il time to repricing. Si intendono indicizzate le poste la cui remunerazione varia automaticamente al variare del tasso di mercato di riferimento. In presenza di tassi minimi (floor) o massimi (cap), sono considerati indicizzati solo quei rapporti per i quali i minimi ed i massimi non sono attivi alla data di rilevazione.
4. Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia. In ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della duration modificata relativa alla fascia e la variazione ipotetica dei tassi definita dalla Banca in base al modello adottato.
5. Metodo dei Percentili. Si fa riferimento alle variazioni annuali dei tassi di interesse registrati in un periodo di osservazione di 6 anni, basato sulle ultime 240 osservazioni giornaliere di ciascun anno, considerando il 1° percentile (ribasso) se la Banca ha una sensitivity lato passivo, il 99° percentile (rialzo) se la Banca ha una sensitivity lato attivo. Nel caso di applicazione del 1° percentile (ribasso) viene garantito il vincolo di non negatività dei tassi, tale vincolo è calcolato considerando, alla data di rilevazione, i valori della curva di riferimento di mercato costruita considerando:

- come tassi: per le scadenze fino a sei mesi il tasso EURIBOR per quelle oltre i sei mesi il tasso EURIRS;
  - come scadenze: per ciascuna delle tredici fasce di vita residua dello scadenziere (escludendo dal computo la fascia "a vista") il tasso corrispondente al limite superiore di ciascuna fascia . Per la fascia "oltre 20 anni" l'EURIRS a 30 anni.
6. Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce. L'esposizione ponderata netta per aggregato in base alla valuta approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock ipotizzato.
  7. Aggregazione nelle diverse valute, attraverso la somma dei valori positivi delle esposizioni ponderate nette per aggregato. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.
  8. Determinazione dell'indicatore di rischiosità rappresentato dal rapporto tra l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/-200 bp sull'esposizione al rischio tasso di interesse e il valore del patrimonio ai fini di Vigilanza. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%. La Banca è cioè tenuta a valutare l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/-200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario. Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% dei fondi propri, la Banca d'Italia approfondisce con la banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi.

La Banca valuta l'esposizione al rischio di tasso, oltre che in termini del valore economico, anche in termini di variazione del margine di interesse. Tale valutazione, considerata un'ipotetica variazione della curva dei tassi di interesse, è realizzata su un arco temporale di 12 mesi successivi alla data di riferimento, in ipotesi di "bilancio costante", ossia ipotizzando che il volume e la composizione delle attività e delle passività rimangano costanti, prevedendo quindi in egual misura la loro sostituzione man mano che si estinguono.

Per quanto riguarda la definizione dello *stress test* sul rischio tasso di interesse del portafoglio bancario secondo la prospettiva del valore economico, la Banca procede, a parità di struttura temporale dell'attivo e del passivo, alla definizione di sei scenari avversi composti da ipotesi di variazione dei tassi di interesse, considerando anche spostamenti della curva dei rendimenti diversi da quelli paralleli e tenendo conto delle differenze di volatilità dei tassi relativamente alle diverse scadenze.

Nello scenario di *stress* la Banca non quantifica un capitale interno a fronte del rischio tasso di interesse in termini di impatto sul margine di interesse, tenendo presente la coerenza con lo scenario adottato per la misurazione del rischio tasso in termini di variazione del valore economico.

#### ➤ **Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio**

La misurazione del capitale interno attuale, condotta attraverso il richiamato algoritmo semplificato indicato dalla Circolare 285/13 di Banca d'Italia, viene effettuata su base trimestrale.

Sotto un profilo gestionale ed operativo, la Banca monitora la propria esposizione al rischio di tasso di interesse attraverso l'utilizzo di strumenti di A.L.M. (*Asset and Liability Management*), disponibili su

base mensile, che permettono una valutazione sintetica e funzionale del rischio mostrando gli impatti sul margine di interesse e sulle poste dell'attivo e del passivo di eventuali variazioni della curva dei tassi.

### informativa quantitativa

Il rischio tasso di interesse del *banking book* evidenzia, al 31 dicembre 2018, i livelli riportati nella tabella sottostante.

| Cap11 – Rischio tasso di interesse sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario |                                   |
|---|-----------------------------------|
|   | 31/12/2018<br>(- 200 basis point) |
| Capitale Interno  | 6.027                             |
| Fondi Propri  | 154.022.514                       |
| Indice di Rischiosità   | 0,004%                            |

Il capitale interno è stato calcolato con il metodo Supervisory Test con floor e la Banca risulta esposta al rischio di un ribasso dei tassi d'interesse (*liability*), per la quale non è ritenuto necessario adottare ulteriori misure di contenimento del rischio oltre a quelle ordinarie descritte in precedenza.

## Capitolo 12 – Esposizione verso la cartolarizzazione (art. 449 CRR)

### informativa qualitativa

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla Circolare 285/13 della Banca d'Italia, la Banca opera in qualità di investitore in operazioni realizzate da terzi sia come *originator* (cedente).

Alla data del 31 dicembre 2018 la Banca ha in essere:

- tre operazioni di auto-cartolarizzazione (i titoli emessi sono stati integralmente sottoscritti dalla Banca) di mutui in bonis: Credico Finance 9, Credico Finance 10 e Bcc Sme Finance 1
- Una cartolarizzazione di mutui NPL con la società veicolo Marmarole SPV Srl: Buonconsiglio

La Credico Finance 8 (operazione di autocartolarizzazione di mutui bonis) aperta nel 2009 è stata chiusa anticipatamente nel 2018.

#### **A. Operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca**

##### **A.1. Informazioni generali**

Di seguito si riporta l'informativa riguardante le operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca in qualità di *originator*, 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) che presentano diversi livelli di subordinazione, al fine di finanziare l'acquisto dei crediti stessi.

Le operazioni poste in essere dalla Banca ed ancora in essere al 31 dicembre 2018 sono di seguito riepilogate:

| <b>Operazione</b>  | <b>Esposizioni cartolarizzate</b> | <b>Data di perfezionamento</b> |
|--------------------|-----------------------------------|--------------------------------|
| Credico Finance 9  | 19,6 milioni                      | 2011                           |
| Credico finance 10 | 38,9 milioni                      | 2012                           |
| Bcc Sme Finance 1  | 28,9 milioni                      | 2012                           |
| Buonconsiglio      | 34,0 milioni                      | 2017                           |

La Banca ha posto in essere esclusivamente cartolarizzazioni di tipo tradizionale e di autocartolarizzazione; non sono state pertanto poste in essere operazioni di cartolarizzazione sintetica.

## A.2. Obiettivi della Banca relativamente all'attività di cartolarizzazione e autocartolarizzazione e ruoli svolti nel processo

Si elencano di seguito i principali obiettivi perseguiti dalla Banca relativamente all'attività di cartolarizzazione:

- cartolarizzazione di crediti performing: l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie ad un costo del *funding* ridotto in alternativa all'indebitamento diretto, il miglioramento del *mismatching* delle scadenze tra le poste attive e passive senza estromettere la Banca dalla gestione del rapporto con il cliente;
- cartolarizzazione di crediti non performing con sub-servicer esterno: l'approvvigionamento finanziario in alternativa all'indebitamento diretto e la valorizzazione del portafoglio ceduto attraverso una gestione focalizzata nelle procedure di recupero.

Le operazioni si connotano come il ricorso ad uno strumento di raccolta sui mercati internazionali per finanziare gli impieghi della Banca e si inquadrano nell'ambito delle aspettative di sostegno allo sviluppo dell'economia del territorio, coerentemente con le linee strategiche aziendali. Le operazioni sono state effettuate oltre che nell'ottica di diversificazione delle fonti di finanziamento, anche per permettere una maggiore correlazione delle scadenze tra raccolta ed impieghi.

Nell'operazione di autocartolarizzazione, denominata Credico Finance 9, la tranche Senior gode di un rating attribuito da agenzie specializzate (Moody's: AAA / DBRS:AAA), mentre ai titoli Junior non è stato assegnato rating. L'operazione 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 19,6 milioni di euro e 2,9 milioni di euro di titoli junior.

La seconda operazione, denominata Credico Finance 10, ha previsto l'emissione di titoli senior in unica tranche da parte della società veicolo Credico Finance 10 S.r.l., per un importo complessivo pari ad euro 1.333 milioni 200 mila euro, nonché l'emissione di titoli junior in corrispondenza di ciascuna Banca aderente. La tranche Senior gode di un rating attribuito da agenzie specializzate (Moody's: Aa2 / DBRS: AA), mentre ai titoli Junior non è stato assegnato rating. L'operazione ha previsto il contestuale riacquisto da parte delle banche originator del complesso delle passività emesse dalla società veicolo. La Banca ha, pertanto, sottoscritto il 2,92% dei titoli senior emessi, pari a euro 38 milioni 900 mila euro (corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferita al complesso delle attività cedute dalla Banca), oltre ad euro 7 milioni 261 mila di titoli junior.

Nell'operazione, denominata Bcc Sme Finance 1, la tranche Senior gode di un rating attribuito da agenzie specializzate (Moody's: A2 / DBRS:A2), mentre ai titoli Junior non è stato assegnato rating. L'operazione 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 28,9 milioni di euro e 12,3 milioni di euro di titoli junior.

Nel corso del 2017 la Banca ha partecipato ad un'operazione di cartolarizzazione di crediti ai sensi della L. 130/199, avente per oggetto crediti ipotecari e chirografari di controparti classificate a sofferenza, denominata Buonconsiglio e realizzata con l'assistenza di Cassa Centrale Banca CCRES.

La stessa è stata perfezionata in data 30/11/2017.

La Banca ha ceduto un portafoglio di crediti a sofferenza con un valore lordo di 34 milioni di euro e ha ricevuto un prezzo di 7.950.000 euro.

La società veicolo, Marmarole SPV Srl, ha emesso due tipologie titoli: Titoli di classe A – senior e Titoli di classe B – junior.

In base alla struttura dell'operazione tutte le attività sono state cancellate dal bilancio.

| titoli                       | ISIN         | Descrizione        | Rating                  | Scadenza   | Importo            | Valore bilancio 31/12/2018 |
|------------------------------|--------------|--------------------|-------------------------|------------|--------------------|----------------------------|
| Senior                       | IT0004744741 | CRE FIN 9 "A" SEN  | Moody's: AAA / DBRS:AAA | 15/10/2050 | 19.600.000         | 5.683.250,26               |
|                              | IT0004814254 | CRE FIN 10 "A" SEN | Moody's: Aa2 / DBRS: AA | 18/10/2050 | 38.900.000         | 11.728.754,45              |
|                              | IT0004846116 | BCC SME FIN 1A TV% | Moody's: A2 / DBRS:A2   | 29/05/2060 | 28.900.000         | 25.414,33                  |
|                              | IT0005315004 | BCC SME FIN A2 TV% |                         | 29/05/2060 | 9.237.000          | 6.833.870,82               |
| <b>Autocartolarizzazioni</b> |              |                    |                         |            | <b>134.737.000</b> | <b>29.838.528</b>          |
| Senior                       | IT0005324618 | MARMAROLE TV%      |                         | 2031       | 5.157.000          | 4.923.782                  |
| Junior                       | IT0005324626 | MARMAROLE          |                         |            | 111.000            | 111.000                    |
| <b>Cartolarizzazione NPL</b> |              |                    |                         |            | <b>5.268.000</b>   | <b>5.034.782</b>           |

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 tale attività, disciplinata da una procedura *ad hoc*, la Banca riceve una commissione sull'*outstanding* e sugli incassi relativi a posizioni in *default*.

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 Consiglio di Amministrazione.

### **A.3. Natura dei rischi, tra cui il rischio di liquidità, inerenti alle attività cartolarizzate e descrizione delle politiche di copertura**

Con riguardo a tutte le operazioni, sia di autocartolarizzazione sia di cartolarizzazione tradizionale, la società veicolo ha stipulato uno o più contratti di *swap* al fine di mitigare il *mismatching* di tasso tra attivi cartolarizzati e tasso d'interesse pagato sui titoli emessi.

Ciascun cedente ha fornito alla società veicolo una linea di liquidità proporzionale all'ammontare ceduto, da attivarsi nel caso in cui ad una data di pagamento i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non siano sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità predefinito dei pagamenti.

La Banca ha versato sul "Conto riserva di liquidità" un importo pari a:

- 1 milione 15 mila euro per la Credico Finance 9;
- 2 milioni 300 mila euro per la Credico Finance 10;
- 1 milione 241 mila euro per la Bcc Sme Finance 1.

La Banca ha una Riserva di liquidità ("cash reserve"), determinata da un versamento di liquidità su un apposito conto corrente intestato alla società veicolo (Conto Riserva di Liquidità). A fronte di tali versamenti la Società Veicolo ha rimborsato alla Banca il Mutuo a Ricorso Limitato, tramite restituzione dei titoli di Stato.

La società veicolo può utilizzare i fondi disponibili sul Conto Riserva di Liquidità per soddisfare i suoi impegni, in conformità ai Contratti che regolano l'operazione.

Con riferimento alle autocartolarizzazioni la Banca trattiene tutti i rischi relativi ai propri attivi in quanto sottoscrittrice, oltre che del titolo junior, anche delle "notes" Senior. Con riguardo a tali operazioni e con particolare riferimento al rischio di liquidità, la Banca è soggetta al rischio che il titolo Senior *eligible* presso la BCE per operazioni di rifinanziamento possa perdere l'eleggibilità stessa a causa di un *downgrading* del titolo sotto la A- o, ancora, qualora la BCE dovesse sospendere l'accettazione di tali attività per le operazioni di rifinanziamento principale. Tale rischio, unitamente a quello connesso all'applicazione di *haircut* maggiormente elevati e alla volatilità del valore di mercato del titolo è oggetto di monitoraggio e mitigazione nell'ambito dei presidi già descritti con riguardo al rischio di liquidità.

#### **A.4. Descrizione delle procedure messe in atto per monitorare le variazioni dei rischi di credito e di mercato delle posizioni verso la cartolarizzazione e verso la ri-cartolarizzazione**

Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto ad un continuo monitoraggio, sulla base del quale sono predisposti *report* periodici verso le società veicolo e le controparti dell'/delle operazione/i, previsti dalla documentazione contrattuale con evidenze dello *status* dei crediti e dell'andamento degli incassi. Tale informativa costituisce anche la rendicontazione periodica sull'andamento delle operazioni alla Direzione e al Consiglio di Amministrazione.

#### **A.5. Metodi adottati per il calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio**

Per la/le operazione/i di cartolarizzazione/i posta/e in essere dalla Banca, si evidenzia il mancato significativo trasferimento del rischio di credito e il mancato riconoscimento ai fini prudenziali. Il requisito prudenziale è, pertanto, pari all'8% del valore ponderato delle attività cartolarizzate. Quest'ultimo è calcolato in base al già citato approccio utilizzato dalla Banca per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito.

## A.6. Tipologie di società veicolo che la banca, in qualità di promotore, utilizza per cartolarizzare esposizioni di terzi

La Banca non opera in qualità di promotore di operazioni di cartolarizzazione di esposizioni di terzi.

## A.7. Sintesi delle politiche contabili adottate

Per le operazioni di cartolarizzazione effettuate in data successiva al 1° gennaio 2004, le regole in materia 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 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.

Per quanto attiene alla rappresentazione delle operazioni di cartolarizzazione di tipo tradizionale dal punto di vista contabile, le stesse nel bilancio della Banca sono riflesse come segue:

- i mutui cartolarizzati sono allocati, nell'ambito dei crediti verso clientela, alla sottovoce "mutui", generando a conto economico corrispondenti interessi attivi;
- la passività verso il Veicolo a fronte delle attività cedute e non cancellate è iscritta tra i debiti verso clientela, nella sottovoce "altri debiti", generando a conto economico corrispondenti interessi passivi;
- le spese legate all'operazione sono state ripartite nel conto economico *pro-rata temporis* sulla base dell'*expected maturity*.

La non cancellazione dei mutui cartolarizzati e la rappresentazione dei medesimi è avvenuta per il loro importo integrale.

Per quanto attiene invece le operazioni di auto-cartolarizzazione, queste non comportano alcun effetto sostanziale dal punto di vista della rappresentazione contabile. Sulla base dei relativi criteri di rilevazione non esistono passività nei confronti della società veicolo detenute dalla banca originator e le somme rivenienti dalla liquidità originata dal rimborso delle attività oggetto di auto cartolarizzazione sono rilevate come credito nei confronti della società veicolo.

## B. Operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca in qualità di investitore (cartolarizzazione di terzi)

La Banca detiene in portafoglio titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di terzi per complessivi 4,8 milioni di euro.

| titoli        | ISIN        | Descrizione                    | Scadenza | Importo          | Valore bilancio 31/12/2018 |
|---------------|-------------|--------------------------------|----------|------------------|----------------------------|
| Senior        | IT000532690 | ASTREA DUE 4%                  | 2021     | 3.000.000        | 3.004.119                  |
|               | IT000521639 | LUCREZIA SEC 1%                | 2026     | 1.536.000        | 1.181.290                  |
|               | IT000524074 | LUCREZIA SEC 1%                | 2027     | 435.000          | 342.003                    |
|               | IT000531684 | LUCREZIA SECURITISATION SRL 01 | 2027     | 247.000          | 246.994                    |
| <b>Totale</b> |             |                                |          | <b>5.218.000</b> | <b>4.774.406</b>           |

Il titolo **Astrea Due** (senior) ha come sottostante un portafoglio di fatture che rientrano nel budget dell'ammontare di risorse assegnate all'inizio di ogni anno fiscale dal SSN. Le fatture in portafoglio sono accettate dagli enti appartenenti al SSN e finanziate dal Fondo Sanitario Nazionale.

Ai fini della normativa IFRS 9 il titolo viene valutato al costo ammortizzato.

Si precisa che relativamente all'operazione di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di servicer e non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.

I titoli "**Lucrezia Securitisation**" sono titoli unrated emessi dalla Società Veicolo "Lucrezia Securitisation s.r.l." nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale per la soluzione delle crisi di alcune banche:

- IT0005216392 Lucrezia Sec. 1% - sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione delle crisi della Banca Padovana in A.S. e della BCC Irpina in A.S., hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- IT0005240749 Lucrezia Sec. 1% - sono stati emessi dalla società veicolo in data 27 gennaio 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Crediveneto, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati;
- IT0005316846 Lucrezia Sec. Srl 01 - sono stati emessi dalla società veicolo in data 1 dicembre 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della BCC Teramo, hanno durata decennale e corrispondono interessi trimestrali posticipati

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili. Tali titoli figurano nell'attivo dello Stato Patrimoniale della Banca nella Voce S.P. 40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso clientela.

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli hanno comportato la rilevazione di interessi attivi al tasso del 1% annuo, per euro 17 mila.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di servicer e non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.

Nell'esercizio sono state apportate rettifiche di valore sui tre titoli in portafoglio per complessivi euro 513 mila.

Ai fini del calcolo del relativo requisito patrimoniale la Banca utilizza il metodo standardizzato (Cfr. Parte Tre, Titolo II del Regolamento UE n. 575/2013).

Conformemente a quanto previsto alla Sezione IV, Tavola 6, Parte Seconda della Circolare 285/13 la Banca ha assunto posizioni verso ciascuna cartolarizzazione a condizione che il cedente o il promotore abbia esplicitamente reso noto di mantenere nell'operazione, su base continuativa, a livello individuale o, nel caso di Gruppo bancario, a livello consolidato, un interesse economico netto in misura pari almeno al 5%, secondo le modalità definite nelle disposizioni prudenziali.

Inoltre, in ossequio a quanto previsto in materia di requisiti organizzativi nelle medesime disposizioni prudenziali, preliminarmente all'assunzione delle posizioni verso le operazioni in parola, la Banca ha adempiuto agli obblighi di adeguata verifica (due diligence) e monitoraggio.

A questo ultimo proposito, in qualità di Banca investitrice, prima di assumere posizioni verso ciascuna operazione di cartolarizzazione e per tutto il tempo in cui le stesse sono mantenute in portafoglio è stata svolta un'analisi approfondita e indipendente su ciascuna di tali operazioni e sulle esposizioni ad esse sottostanti, volta ad acquisire piena conoscenza dei rischi cui è la banca esposta o che verrebbe ad assumere.

In particolare, la Banca ha verificato:

- il mantenimento da parte del cedente/promotore, su base continuativa, dell'interesse economico netto;
- la messa a disposizione delle informazioni rilevanti per poter effettuare la *due diligence*;
- le caratteristiche strutturali della cartolarizzazione che possono incidere significativamente sull'andamento delle posizioni verso la cartolarizzazione (ad esempio: clausole contrattuali, grado di priorità nei rimborsi, regole per l'allocazione dei flussi di cassa e relativi *trigger*, strumenti di *credit enhancement*, linee di liquidità, definizione di default utilizzata, rating, analisi storica dell'andamento di posizioni analoghe);
- le caratteristiche di rischio delle attività sottostanti le posizioni verso la cartolarizzazione;
- l'andamento di precedenti cartolarizzazioni in cui siano coinvolti il medesimo cedente/promotore, aventi ad oggetto classi di attività analoghe con particolare riferimento alle perdite registrate;
- le comunicazioni effettuate dal cedente/promotore in merito alla *due diligence* svolta sulle attività cartolarizzate, sulla qualità delle eventuali garanzie reali a copertura delle stesse, ecc.

Con riferimento al monitoraggio, ai sensi di quanto specificato dalle nuove disposizioni riguardo la necessità che la valutazione delle informazioni sia effettuata regolarmente con cadenza almeno annuale, nonché in presenza di variazioni significative dell'andamento dell'operazione, la banca ha posto in essere processi e procedure per l'acquisizione degli elementi informativi sulle attività sottostanti ciascuna operazione con riferimento a:

- natura delle esposizioni, incidenza delle posizioni scadute da oltre 30, 60, 90 giorni;
- tassi di *default*;
- rimborsi anticipati;
- esposizioni soggette a procedure esecutive;
- natura delle garanzie reali;
- merito creditizio dei debitori;
- diversificazione settoriale e geografica;
- frequenza di distribuzione dei tassi di *loan to value*.

In relazione a quanto sopra descritto, sono stati definiti a livello centrale dei flussi informativi periodici da rendere disponibili alle BCC che hanno sottoscritto titoli della specie, per assicurare la loro

conformità alle previsioni normative, secondo la quale devono essere “costantemente al corrente della composizione del portafoglio di esposizioni cartolarizzate”, ai sensi dell'articolo 253 del Regolamento UE 575/13.

I flussi periodici ricevuti dal Fondo di Garanzia Istituzionale (FGI) sono trasmessi alle varie BCC, e integrano il *report* prodotto dalla Società Veicolo.

### **C. Spiegazione dei cambiamenti significativi di una qualsiasi delle informazioni quantitative intercorsi nell'ultimo periodo di riferimento**

Nel corso dell'esercizio è arrivata a conclusione l'operazione Credico Finance 8 (operazione di autocartolarizzazione di mutui bonis) aperta nel 2009 e chiusa anticipatamente nel 2018.

La Banca ha, pertanto, sottoscritto il 10,32% dei titoli senior emessi, pari a euro 38 milioni 100 mila euro (corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferita al complesso delle attività cedute dalla Banca), oltre ad euro 3 milioni 977 mila di titoli junior.

## informativa quantitativa

### Cap12 – Esposizioni derivanti dalle operazioni di cartolarizzazioni proprie

| Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni   | Esposizioni per cassa |                         |                    |                         |                    |                         | Garanzie 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 | Esposizion e netta  | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore |
| Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio | 4.914.498             | 9.284                   |                    |                         | 111.000            |                         |                     |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |
| Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio  |                       |                         |                    |                         |                    |                         |                     |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |
| Non cancellate dal bilancio                     |                       |                         |                    |                         |                    |                         |                     |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |

### Cap12 – Esposizioni derivanti dalle operazioni di cartolarizzazioni di terzi

| Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni | Esposizioni per cassa |                         |                    |                         |                    |                         | Garanzie 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 | Esposizion e netta  | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore | Esposizion e netta | Rettif./ripr. di valore |
| Portafoglio bancario                          | 4.260.989             | 513.417                 |                    |                         |                    |                         |                     |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |                    |                         |

### Cap12 – Operazioni di cartolarizzazione: Banca Promotore (Sponsor)

La banca non detiene esposizioni verso tale tipologia di operazioni.

### Cap12 – Cartolarizzazioni: Esposizioni in attesa di cartolarizzazione ripartite per portafoglio e natura operazione

| Tipologia di attività sottostanti / Natura cartolarizzazioni | Portafoglio Bancario           |                              | Portafoglio di negoziazione di vigilanza |                              |
|--|--------------------------------|------------------------------|--|------------------------------|
|  | Cartolarizzazioni Tradizionali | Cartolarizzazioni Sintetiche | Cartolarizzazioni Tradizionali           | Cartolarizzazioni Sintetiche |
| Mutui ipotecari  |                                |                              |  |                              |
| Crediti al consumo   |                                |                              |  |                              |
| Leasing  |                                |                              |  |                              |
| Altri crediti  | 66.272.169                     |                              |  |                              |
| Titoli   |                                |                              |  |                              |
| Altre attività   |                                |                              |  |                              |
| <b>TOTALE</b>  | <b>66.272.169</b>              |                              |  |                              |

Si tratta della cartolarizzazione di NPL denominata Buonconsiglio 2, conclusa a marzo 2019.

**Cap12 – Cartolarizzazione di attività rotative con clausola di rimborso anticipato: esposizioni ripartite in base alle ragioni del credito**

La banca non detiene esposizioni verso tale tipologia di operazioni.

**Cap12 – Metodologia standard: Cartolarizzazioni**

| Fasce di ponderazione del rischio    | CARTOLARIZZAZIONI                    |                                    |  |                                      |                                    |  |                                      |
|--------------------------------------|--------------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--|--------------------------------------|
|                                      | 31/12/2018                           |                                    |  |                                      |                                    |  |                                      |
|                                      | Attività di rischio per cassa        |                                    |  | Attività di rischio fuori bilancio   |                                    |  | Clausole di rimborso anticipato      |
|                                      | Cartolarizzazioni proprie originator | Cartolarizzazioni di terzi sponsor | Cartolarizzazioni di terzi investitore | Cartolarizzazioni proprie originator | Cartolarizzazioni di terzi sponsor | Cartolarizzazioni di terzi investitore | Cartolarizzazioni proprie originator |
| Ponderazione 20%                     | -                                    | -                                  | -                                      | -                                    | -                                  | -                                      |                                      |
| Ponderazione 50%                     | -                                    | -                                  | -                                      | -                                    | -                                  | -                                      |                                      |
| Ponderazione 100%                    | -                                    | -                                  | -                                      | -                                    | -                                  | -                                      |                                      |
| Ponderazione 350%                    | -                                    | -                                  | -                                      | -                                    | -                                  | -                                      |                                      |
| Ponderazione 1250% - con rating      | -                                    | -                                  | -                                      | -                                    | -                                  | -                                      |                                      |
| Ponderazione 1250% - privo di rating | 111.000                              | -                                  | -                                      | -                                    | -                                  | -                                      |                                      |
| Look-through - second loss in ABCP   | -                                    | -                                  | -                                      | -                                    | -                                  | -                                      |                                      |
| Look-through - altro                 | 4.916.022                            | -                                  | 4.345.278                              | -                                    | -                                  | -                                      | -                                    |
| Internal Assesment Approach (IAA)    | -                                    | -                                  | -                                      | -                                    | -                                  | -                                      |                                      |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>5.027.022</b>                     | <b>-</b>                           | <b>4.345.278</b>                       | <b>-</b>                             | <b>-</b>                           | <b>-</b>                               | <b>-</b>                             |

**Cap12 – Operazioni di Cartolarizzazione proprie dell'esercizio ripartite per tipologia di sottostante e tipo di esposizione**

La Banca non ha posto in essere operazioni nell'esercizio

## Cap12 – Attività cartolarizzate suddivise per qualità creditizia e tipo di esposizione

| Qualità attività sottostanti/Esposizioni | Esposizioni per cassa |            |            |            |            |            |                                  | Garanzie rilasciate |            |            |            |            |            |                                  | Linee di credito |            |            |            |            |            |                                  |  |
|--|-----------------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------------|---------------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------------|------------------|------------|------------|------------|------------|------------|----------------------------------|--|
|  | Senior                |            | Mezzanine  |            | Junior     |            | Perdite riconosciute nel periodo | Senior              |            | Mezzanine  |            | Junior     |            | Perdite riconosciute nel periodo | Senior           |            | Mezzanine  |            | Junior     |            | Perdite riconosciute nel periodo |  |
|  | Esp. Lorda            | Esp. Netta | Esp. Lorda | Esp. Netta | Esp. Lorda | Esp. Netta |                                  | Esp. Lorda          | Esp. Netta | Esp. Lorda | Esp. Netta | Esp. Lorda | Esp. Netta |                                  | Esp. Lorda       | Esp. Netta | Esp. Lorda | Esp. Netta | Esp. Lorda | Esp. Netta |                                  |  |
| <b>Con attività sottostanti proprie</b>  |                       |            |            |            |            |            |                                  |                     |            |            |            |            |            |                                  |                  |            |            |            |            |            |                                  |  |
| a) deteriorate                           | 4.923.782             | 4.914.498  |            |            | 111.000    | 111.000    |                                  |                     |            |            |            |            |            |                                  |                  |            |            |            |            |            |                                  |  |
| b) altre                                 |                       |            |            |            |            |            |                                  |                     |            |            |            |            |            |                                  |                  |            |            |            |            |            |                                  |  |
| - di cui scadute non deteriorate         |                       |            |            |            |            |            |                                  |                     |            |            |            |            |            |                                  |                  |            |            |            |            |            |                                  |  |
| <b>Con attività sottostanti di terzi</b> |                       |            |            |            |            |            |                                  |                     |            |            |            |            |            |                                  |                  |            |            |            |            |            |                                  |  |
| a) deteriorate                           |                       |            |            |            |            |            |                                  |                     |            |            |            |            |            |                                  |                  |            |            |            |            |            |                                  |  |
| b) altre                                 |                       |            |            |            |            |            |                                  |                     |            |            |            |            |            |                                  |                  |            |            |            |            |            |                                  |  |
| - di cui scadute non deteriorate         |                       |            |            |            |            |            |                                  |                     |            |            |            |            |            |                                  |                  |            |            |            |            |            |                                  |  |

## Cap12 – Metodologia standard: Ricartolarizzazioni

La banca non detiene esposizioni verso la ri-cartolarizzazione

## Capitolo 13 – Politica di remunerazione (art. 450 CRR)

### informativa qualitativa

---

#### ➤ Informazioni relative al processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione

La Politica di remunerazione 2018 è stata definita dal Consiglio di Amministrazione e approvata dall'Assemblea Ordinaria dei Soci in data 06 maggio 2018.

Le funzioni Risorse Umane, Pianificazione e Controllo, *Risk Management* e *Compliance* hanno collaborato, ciascuna per la propria competenza, alla declinazione delle politiche di remunerazione per l'anno 2018, secondo quanto previsto dalle disposizioni normative vigenti e coerentemente con gli indirizzi del Consiglio di Amministrazione.

Le funzioni *Compliance* e *Internal Audit*, ciascuna secondo le proprie competenze, hanno verificato la coerenza del sistema premiante adottato con le politiche di gestione e di contenimento dei rischi della banca e la rispondenza delle prassi di remunerazione adottate nel 2018 alle Politiche approvate dall'Assemblea e alla normativa emanata dalla Banca d'Italia.

L'esito delle attività delle funzioni di controllo ha portato alla seguente valutazione: ADEGUATA.

Secondo quanto previsto dalla Circ. 285 della Banca d'Italia (*Parte prima, Titolo IV, Capitolo 2, Sezione VI- Obblighi di informativa e di trasmissione dei dati*), la Banca fornisce all'Assemblea, almeno annualmente, le informazioni relative all'applicazione delle politiche di remunerazione. Inoltre, la Banca, in linea con quanto richiesto dall'art. 450 CRR, fornisce all'Assemblea informazioni in merito ai seguenti aspetti:

- i. Il processo decisionale seguito per la definizione della politica;
- ii. Il collegamento tra remunerazione e performance;
- iii. Le principali caratteristiche del sistema di remunerazione e in particolare i criteri utilizzati per la valutazione delle performance, l'aggiustamento ai rischi, il differimento e i criteri di attribuzione della remunerazione variabile;
- iv. Il rapporto tra la componente fissa e variabile della remunerazione;
- v. I criteri di valutazione delle performance in base ai quali vengono concesse azioni, opzioni o altre componenti variabili della remunerazione (laddove applicabile);
- vi. I criteri per l'assegnazione della retribuzione variabile e di altre prestazioni non monetarie;
- vii. Le informazioni sulla remunerazione complessiva del Presidente dell'organo con funzione di supervisione strategica e di ciascun membro dell'organo con funzione di gestione, del Direttore Generale, dei Condirettori Generali e dei Vice Direttori Generali;
- viii. Le informazioni quantitative aggregate sulle remunerazioni, disaggregate per ruoli e funzioni e per aree di attività;
- ix. Il numero di persone remunerate con 1 milione di euro o più nell'esercizio 2018.

A partire dal 2019, I sistemi di remunerazione delle Banche affiliate al Gruppo Bancario Cassa Centrale dovranno essere conformi alle previsioni definite dalle Politiche di Gruppo. Le Politiche di Gruppo dovranno essere recepite e approvate dalla singola Banca affiliata, la quale potrà prevedere eventuali declinazioni negli ambiti previsti dalla normativa, in base alle caratteristiche della singola Banca.

Le Politiche 2019 della Banca affiliata dovranno quindi essere sottoposte all'approvazione del Consiglio di Amministrazione, corredate della valutazione di conformità, e all'approvazione dell'Assemblea della Banca affiliata insieme all'informativa sull'applicazione delle Politiche di Remunerazione e Incentivazione 2018.

Il sistema di remunerazione degli Organi aziendali si ispira ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata e si fonda sul rispetto della normativa vigente.

Il Consiglio di Amministrazione assicura che i sistemi di remunerazione e incentivazione adottati siano coerenti con le scelte complessive della Banca, le strategie, gli obiettivi di lungo periodo, l'assetto di governo societario e dei controlli interni e la politica di gestione del rischio.

Il Consiglio di Amministrazione determina la remunerazione per i seguenti soggetti:

- i componenti della direzione generale;
- i responsabili di livello più elevato delle funzioni aziendali di controllo;
- i responsabili delle principali linee di business e funzioni aziendali.

La Banca, in considerazione della propria natura cooperativa e mutualistica, non persegue attività speculative e adotta un modello di business tradizionale che limita significativamente, rispetto ad altre istituzioni finanziarie, l'assunzione dei rischi. Il trattamento economico riconosciuto al personale dipendente è prevalentemente basato sulla remunerazione fissa.

Di seguito una sintesi delle categorie identificate nella Politica di Remunerazione 2018.

#### *Gli amministratori:*

- sono destinatari di un gettone di presenza stabilito dall'Assemblea per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di amministrazione, del Comitato esecutivo e delle Commissioni consiliari e del rimborso a piè di lista delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento delle loro funzioni, mentre per l'utilizzo dell'autovettura personale, previa autorizzazione del Consiglio di Amministrazione, viene corrisposta l'indennità chilometrica determinata in relazione alla misura prevista dal C.C.N.L. della categoria;
- non sono destinatari di remunerazione a fronte del raggiungimento di indici di redditività o di utili, anche se investiti di particolari cariche;
- dispongono di una polizza assicurativa "infortuni", di una polizza assicurativa "responsabilità civile" e di una polizza per la copertura dei danni derivanti dall'uso dell'autovettura propria per

motivi di servizio istituzionale o su mandato del Consiglio di Amministrazione, previa delibera dell'Assemblea;

- gli Amministratori indipendenti, effettivo e supplente, nominati dal Consiglio di Amministrazione con riguardo alle attività previste dalle disposizioni di vigilanza sulle attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, ricevono un compenso stabilito dall'Assemblea dei Soci (gettone di presenza e compenso annuo) e il rimborso delle spese effettivamente sostenute per lo svolgimento di tale funzione.

Il Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale, stabilisce la remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche contemplate dallo Statuto, quali il Presidente e il Vice-Presidente del Consiglio di Amministrazione, il Presidente e il Vice-Presidente del Comitato Esecutivo, i membri dell'Organismo di Vigilanza ai sensi del D.Lgs. 231/2001 e l'Amministratore che riveste la carica di "Link Auditor", avvalendosi anche delle informazioni fornite dalla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia Romagna in relazione ai compensi riconosciuti dalle altre Banche della Categoria, correlando la remunerazione all'impegno e alle responsabilità assunte. In nessun caso l'ammontare della complessiva remunerazione del Presidente supera la remunerazione fissa percepita dal Direttore Generale.

#### *I Sindaci:*

- sono destinatari di un compenso fisso e di un gettone di presenza, stabiliti dall'Assemblea, per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo e del rimborso a piè di lista delle spese sostenute per l'espletamento delle loro funzioni, mentre per l'utilizzo dell'autovettura personale, previa autorizzazione del Consiglio di Amministrazione, viene corrisposta l'indennità chilometrica determinata in relazione alla misura prevista dal C.C.N.L. della categoria;
- non sono destinatari di alcuna componente variabile o collegata ai risultati aziendali;
- dispongono di una polizza assicurativa "infortuni", di una polizza assicurativa "responsabilità civile" e di una polizza per la copertura dei danni derivanti dall'uso dell'autovettura propria per motivi di servizio istituzionale o su mandato del Consiglio di Amministrazione, deliberate dall'Assemblea.

#### *Personale dipendente*

Si veda il punto seguente "*Caratteristiche di maggiore rilievo del sistema di remunerazione e rapporti tra componente fissa e variabile*".

#### *Revisione legale dei conti*

Il corrispettivo spettante al soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi del D.Lgs. 39/2010 è determinato dall'Assemblea all'atto del conferimento dell'incarico e per l'intera durata dello stesso.

### Organismo di Vigilanza ai sensi D.Lgs. 231/2001

I membri dell'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001, fermo quanto già riportato riguardo ai compensi riconosciuti agli amministratori con particolari cariche statutariamente previste, hanno diritto, oltre al rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento dell'incarico, al compenso determinato dal Consiglio di Amministrazione per l'intera durata dello stesso.

### Collaborazioni e incarichi professionali

I criteri di conferimento degli incarichi professionali e di collaborazione sono ispirati a principi di competenza, economicità, trasparenza, correttezza e non correlati a risultati d'esercizio.

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

#### ➤ **Informazioni sul collegamento tra la remunerazione e i risultati**

In funzione delle peculiarità già richiamate con riferimento al modello operativo della Banca, il trattamento economico riconosciuto al personale dipendente è in misura largamente prevalente di carattere fisso e invariabile, cioè non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

#### ➤ **Caratteristiche di maggiore rilievo del sistema di remunerazione e rapporti tra componente fissa e variabile**

##### A. Personale dipendente

Il trattamento economico riconosciuto al personale dipendente:

- più rilevante è stato determinato dal Consiglio di Amministrazione nel rispetto della normativa vigente e della disciplina del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro per i Dirigenti delle Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali ed Artigiane.
- non rilevante sono state definite dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle previsioni contrattuali e della contrattazione di secondo livello secondo gli accordi stipulati dalla Federazione regionale di categoria.

Ai sensi delle Disposizioni in materia di politiche di remunerazione, il CCNL per i quadri direttivi e per il personale delle aree professionali delle B.C.C./C.R.A. prevede che non può essere adottato un sistema incentivante nei confronti delle predette categorie professionali laddove:

- a) con riferimento al bilancio dell'anno immediatamente precedente non si sia in possesso dei requisiti per l'erogazione del Premio di Risultato disciplinato dal CCNL;

- b) nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante, la Banca sia stata oggetto di intervento da parte dei "Fondi di Garanzia" del Movimento ovvero, al momento dell'adozione del sistema, la banca sia in attesa di detto intervento;
- c) nell'anno immediatamente precedente all'adozione del sistema incentivante la banca sia stata destinataria di una delle misure emergenziali previste dal CCNL ovvero tali azioni siano state avviate al momento dell'adozione del sistema.

I medesimi vincoli sono adottati con riguardo al Direttore Generale e agli altri Dirigenti.

In caso di adozione di sistemi incentivanti per il personale dipendente, fermo il vincolo all'erogazione connesso al necessario mantenimento di adeguati coefficienti patrimoniali, attuali e prospettici, anche nel caso siano stati raggiunti gli obiettivi di performance assegnati, qualora l'esercizio di riferimento chiuda in perdita o con un risultato di gestione – rettificato per tenere conto dei rischi e delle dinamiche a carattere straordinario – negativo, non verrà riconosciuto e pagato il bonus previsto da tali sistemi incentivanti.

Sono soggetti a claw back gli incentivi riconosciuti e/o pagati ai soggetti che hanno determinato o concorso a determinare:

- comportamenti dai quali è derivata una perdita significativa, fraudolenti o di colpa grave, a danno della Banca;
- violazioni degli obblighi imposti ai sensi dell'articolo 26 o, quando il soggetto è parte interessata, dell'articolo 53, commi 4 e ss, del TUB o degli obblighi in materia di remunerazione e incentivazione.

#### a.1. Personale più rilevante

Secondo quanto previsto dal Regolamento Delegato 604/2014 la Banca ha effettuato l'identificazione del personale più rilevante, ovvero le categorie di soggetti la cui attività professionale ha o può avere un impatto sul profilo di rischio della Banca. La Banca ha definito sistemi e modalità retributive per le diverse categorie di personale.

Dall'autovalutazione condotta, nel "personale più rilevante" rientrano i seguenti soggetti:

1. i componenti del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo;
2. i componenti del Comitato di Direzione (Direttore Generale, Vice-Direttore Vicario - Responsabile Area Risorse, Vice-Direttore - Responsabile Area Credito, Responsabile Area Mercato, Responsabile Funzione Risk Management, Responsabile Funzione Affari Societari e Responsabile Funzione Pianificazione, Programmazione e Controllo);
3. il Responsabile della Funzione Compliance e Antiriciclaggio;
4. il Responsabile della Funzione Finanza;
5. il Responsabile della Funzione Amministrazione;
6. il Responsabile della Funzione Organizzazione e Sistemi Informativi;
7. il Responsabile della Funzione Supporti;
8. il Responsabile dell'Ufficio Logistica e Acquisti;
9. il Responsabile della Funzione Credito;

10. il Responsabile della Funzione Monitoraggio del Credito;
11. il Responsabile dell'Ufficio Istruttoria, Valutazioni e Revisioni;
12. il Responsabile della Funzione Credito Anomalo;
13. i Responsabili dei Distretti;
14. i Responsabili delle Filiali;
15. il Responsabile della Funzione Presidio Rischio Commerciale;
16. il Responsabile della Funzione Supporto Vendita;
17. il Responsabile dell'Ufficio Titoli di Terzi e Assicurazioni

#### a.2. Remunerazione variabile del personale più rilevante

- Premio annuale, erogato sulla base dei risultati aziendali conseguiti, ai sensi dell'art. 18 del CCNL Dirigenti; l'erogazione dello stesso è avvenuta sulla base dei seguenti criteri atti ad assicurare la correlazione del premio con i risultati effettivamente conseguiti. Detti criteri, suggeriti nelle indicazioni fornite dalla Federazione Regionale delle B.C.C, sono: il ruolo ricoperto, l'andamento dei Fondi Intermediati Totali (FIT) e il Risultato Lordo di Gestione (RLG).
- Premio di risultato, previsto dall'art. 48 del relativo CCNL, definito dal Contratto integrativo Regionale, secondo i parametri stabiliti dagli accordi collettivi nazionali, rapportando i risultati inerenti l'esercizio di riferimento con quelli ottenuti nel corso dei due esercizi precedenti.
- Ulteriori erogazioni connesse a prestazioni meritevoli (premi una tantum). Consistono in erogazioni di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione, definite nel loro ammontare individuale e complessivo nel pieno rispetto del principio di sana e prudente gestione dei rischi, non riferibili a previsioni di contratto collettivo o a sistemi incentivanti adottati dalla Banca. Nel corso dell'esercizio 2018 sono stati riconosciuti i seguenti premi per complessivi euro 211.525,00 a nr. 34 dipendenti appartenenti alla categoria del personale più rilevante. Tali erogazioni sono state corrisposte a fronte di causali di diversa natura (ad esempio: particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa, spirito di servizio e/o disponibilità al lavoro, distinzioni particolari nella prestazione lavorativa, apporto all'avviamento/introduzione di nuove procedure, contributo alla realizzazione di progetti, raggiungimento di specifici obiettivi aziendali).

In nessun caso, per il personale più rilevante, l'importo complessivo della remunerazione variabile ha superato limite del 50% della retribuzione fissa dei componenti del Comitato di Direzione e del 35% del restante personale più rilevante, previsto dalle Politiche vigenti nel corso del 2018.

#### a.3. Remunerazione variabile del restante personale

- Premio di risultato, previsto dall'art. 48 del relativo CCNL, definito dal Contratto integrativo Regionale, secondo i parametri stabiliti dagli accordi collettivi nazionali, rapportando i risultati inerenti l'esercizio di riferimento con quelli ottenuti nel corso dei due esercizi precedenti.
- Ulteriori erogazioni connesse a prestazioni meritevoli (premi una tantum). Consistono in erogazioni di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione, definite nel loro ammontare individuale e complessivo nel rispetto del principio di sana e prudente

gestione dei rischi, non riferibili a previsioni di contratto collettivo o a sistemi incentivanti adottati dalla Banca. Nel corso dell'esercizio 2018 sono stati riconosciuti premi per complessivi euro 99.800,00 a nr. 86 dipendenti del restante personale. Tali erogazioni sono state corrisposte a fronte di causali di diversa natura (ad esempio: particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa, spirito di servizio e/o disponibilità al lavoro, distinzioni particolari nella prestazione lavorativa, all'avviamento/introduzione di nuove procedure, contributo alla realizzazione di progetti, raggiungimento di specifici obiettivi aziendali, significative prestazioni lavorative svolte fuori dal normale orario di lavoro).

In nessun caso, per il restante personale, l'importo complessivo della remunerazione variabile ha superato il limite del 35% della retribuzione fissa previsto dalle Politiche di remunerazione vigenti nel corso del 2018.

#### a.4. Responsabili delle funzioni aziendali di controllo interno

Si intendono quali Responsabili delle funzioni aziendali di controllo interno attratti dalla normativa in parola, i Responsabili delle funzioni Risk Management e Compliance e Antiriciclaggio.

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

Per le funzioni aziendali di controllo la Banca valuterà se adottare meccanismi di incentivazione che siano coerenti con i compiti assegnati e con il rispetto del già citato principio di indipendenza, quindi svincolati dai risultati conseguiti dalle aree dell'impresa soggette al loro controllo.

La parte variabile della remunerazione dovrà risultare contenuta. Il rapporto tra la componente variabile e quella fissa della remunerazione di questi soggetti non può superare il limite di un terzo.

#### B. Severance payments: Incentivi all'esodo e Golden parachutes

Le erogazioni corrisposte in occasione della cessazione del rapporto di lavoro possono essere:

- *golden parachutes*, pattuiti in occasione della conclusione anticipata del rapporto di lavoro
- e gli *incentivi all'esodo*, erogati in occasione della cessazione del rapporto di lavoro.

Ove ne ricorrano i presupposti, la Banca può disciplinare incentivi all'esodo, connessi con operazioni straordinarie (es. fusioni) o processi di ristrutturazione aziendale, adottati in conformità alle Disposizioni emanate dalla Banca d'Italia, rispondenti a logiche di contenimento dei costi aziendali e razionalizzazione della compagine del personale e finalizzati a favorire l'adesione a misure di sostegno previste, dalla legge o dalla contrattazione collettiva, per la generalità dei dipendenti. In particolare, la relativa definizione non dovrà produrre effetti distorsivi ex ante sui comportamenti del personale e dovrà prevedere, con riguardo al personale non rilevante, clausole di claw back per i casi di comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della Banca.

In caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro del personale più rilevante (cd. golden parachutes) si prevede la possibilità di pattuire un compenso pari ad un massimo di tre annualità della retribuzione fissa con un ammontare massimo complessivo di € 8.000.000. Tali incentivi all'esodo devono tenere conto della performance realizzata e dei rischi assunti, assumendo in particolare il RORAC come parametro di riferimento, essere collegati a indicatori quali-quantitativi che riflettano risultati effettivi e duraturi e soggetti a meccanismi di correzione ex post. Si prevede, inoltre, un differimento di un anno per il 25% dell'importo e di due anni per l'ulteriore 25% dell'importo.

Qualora la Banca intenda applicare incentivi all'esodo nei confronti del personale non rilevante, dovrà rispettare le regole previste dal Punto 5 del paragrafo 2.1 della sezione III delle "Disposizioni".

Nel corso dell'esercizio 2018 sono state liquidate quote differite relative a incentivi all'esodo e patto di non concorrenza per un totale di € 67.722,73 a favore di nr. 2 beneficiari.

### C. Modalità di corresponsione della remunerazione variabile

Coerentemente a quanto previsto dalle Disposizioni, la Banca ha applicato alla remunerazione del personale più rilevante i differimenti previsto dalla politica di remunerazione per un anno del 25% per importi (una tantum) che siano di ammontare pari o superiore a € 10.000,00.

Sono inoltre previsti meccanismi di aggiustamento al rischio (*malus* e *claw-back*) per il personale più rilevante.

#### ➤ **Informazioni sui criteri di valutazione delle performance in virtù dei quali sono concesse opzioni, azioni o altre componenti variabili della remunerazione**

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

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

#### ➤ **Principali parametri e motivazioni per qualsiasi regime di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria**

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

Sono pertanto improntate all'impegno di assicurare le condizioni più idonee alla realizzazione professionale di tutti i dipendenti tramite la valorizzazione delle potenzialità dei singoli attraverso processi efficaci, equi e trasparenti, finalizzati a favorire, riconoscere e premiare le competenze professionali nonché il loro sviluppo. Ai dipendenti viene richiesto di esercitare consapevolezza etica, scrupolo professionale e logica di condivisione, devono svolgere la propria attività con la

professionalità richiesta dalla natura dei compiti e delle funzioni esercitate, adoperare il massimo impegno nel conseguimento degli obiettivi assegnati (contribuendo alla diffusione della cultura aziendale e al raggiungimento degli obiettivi generali dell'organizzazione aziendale) e svolgere con diligenza le necessarie attività di approfondimento ed aggiornamento. Riguardo ai principali parametri utilizzati si rinvia a quanto già illustrato in precedenza.

## informativa quantitativa

In accordo con quanto definito dalle Disposizioni di Vigilanza e con le Politiche di remunerazione in vigore con riferimento all'esercizio 2018, si riportano le informazioni quantitative riguardanti l'attuazione delle politiche di remunerazione.

### ➤ Sistemi e prassi di remunerazione e incentivazione informazioni quantitative aggregate per tutto il personale della banca

#### Cap13 – Remunerazioni per aree di attività (Rif. Articolo 450, lett. G)

(valori in migliaia di euro)

| Aree di business   | Retribuzione totale lorda dell'esercizio |                    |
|--|--|--------------------|
|  | Personale più rilevante                  | Restante personale |
| Amministratori, Sindaci e componenti OdV 231/2001                      | 332                                      | 114                |
| Direttore generale, altri dirigenti e membri del Comitato di Direzione | 1.157                                    | -                  |
| Area Direzione   | -  | 679                |
| Area Mercato   | 1.823                                    | 4.567              |
| Area Credito   | 287                                      | 1.361              |
| Area Risorse   | 363                                      | 1.387              |

### ➤ Informazioni aggregate per il personale più rilevante del gruppo informazioni suddivise tra la componente fissa e variabile

#### Cap13 – Componenti fisse e variabili della remunerazione liquidate dell'esercizio (Rif. Articolo 450, lett. H), sub i) e ii))

| Personale più rilevante  | Componenti fisse della remunerazione |         | Componenti variabili della remunerazione |          |        |  |                 |        |
|--|--------------------------------------|---------|--|----------|--------|--|-----------------|--------|
|  | Numero beneficiari                   | Importo | Numero beneficiari                       | Importo  |        |  |                 | Totale |
|  |                                      |         |  | contanti | azioni | strumenti finanziari collegati alle azioni | altre tipologie |        |
| Amministratori   | 14                                   | 332     | -  | -        | -      | -  | -               | -      |
| Direttore generale, altri dirigenti e membri del Comitato di direzione   | 6                                    | 810     | 6  | 230      | -      | -  | -               | 230    |
| Responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno della banca  | 2                                    | 102     | 2  | 15       | -      | -  | -               | 15     |
| Altri componenti del personale le cui azioni hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dell'ente ("altro personale più rilevante") | 39                                   | 2.204   | 40                                       | 268      | -      | -  | -               | 268    |

#### Cap13 – Quote di remunerazione differite (Rif. Articolo 450, lett. H), sub iii) e iv))

| Personale più rilevante  | Importo quote differite  |  |                              |                         |
|--|--------------------------|--|------------------------------|-------------------------|
|  | accordate nell'esercizio |  | non accordate nell'esercizio | quote differite residue |
|  |                          | di cui: ridotte per meccanismi di correzione dei risultati |                              |                         |
| Organi di governo  |                          |  |                              |                         |
| Direttore generale, altri dirigenti e membri del Comitato di direzione   | 47                       |  | -                            | -                       |
| Responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno della banca                                    |                          |  |                              |                         |
| Altri componenti del personale le cui azioni hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dell'ente ("altri risk takers") | 3                        |  | -                            | -                       |

### Cap13 – Indennità di inizio e fine rapporto (Rif. Articolo 450, lett. H), sub v) e vi))

(valori in migliaia di euro)

| Personale più rilevante  | Indennità di inizio rapporto liquidate |                | Severance payments       |                |                     |                        |                |                     |
|--|--|----------------|--------------------------|----------------|---------------------|------------------------|----------------|---------------------|
|  | Numero beneficiari                     | Importo totale | Liquidate nell'esercizio |                |                     | Da liquidare in futuro |                |                     |
|  |  |                | Numero beneficiari       | Importo totale | Importo più elevato | Numero beneficiari     | Importo totale | Importo più elevato |
| Organi aziendali e alta dirigenza  |  |                |                          |                |                     |                        |                |                     |
| Responsabili delle principali linee di business, funzioni aziendali  |  |                |                          |                |                     |                        |                |                     |
| Responsabili e personale di livello più elevato delle funzioni di controllo interno della banca  |  |                |                          |                |                     |                        |                |                     |
| Altri componenti del personale le cui azioni hanno un impatto significativo sul profilo di rischio dell'ente (ulteriore personale più rilevante) |  |                | 2                        | 68             | 37                  | 1                      | 37             | 37                  |

### Cap13 – Remunerazioni extra soglia (Rif. Articolo 450, lett. I))

L'informativa richiesta ai sensi dell'art. 450, lett. i) non viene fornita in quanto in banca non sono presenti soggetti che beneficiano/hanno beneficiato di retribuzione annua pari o superiore ad 1 mln di euro.

### ➤ Informazioni quantitative per il Consiglio di Amministrazione e la Direzione

#### Capitolo 13 Tabella 6 – Remunerazioni per CdA e Direzione (Rif. Articolo 450, lett. j))

(valori in migliaia di euro)

| Consiglio di Amministrazione e Direzione Generale  | Remunerazione lorda complessiva |
|--|---------------------------------|
| Presidente Consiglio di Amministrazione  | 107                             |
| Vice-Presidente Consiglio di Amministrazione   | 86                              |
| Amministratore e Presidente Comitato Esecutivo   | 36                              |
| Amministratore e Vice-Presidente Comitato Esecutivo  | 21                              |
| Amministratore e componente Comitato Esecutivo   | 11                              |
| Amministratore e componente Comitato Esecutivo   | 12                              |
| Amministratore, Presidente OdV 231/01 e Link Auditor   | 19                              |
| Amministratore e Amm. Indipendente Titolare per le attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti dei soggetti collegati | 11                              |
| Amministratore   | 7                               |
| Amministratore   | 7                               |
| Amministratore   | 7                               |
| Amministratore   | 4                               |
| Amministratore   | 1                               |
| Amministratore   | 1                               |
| Direttore generale   | 355                             |
| Vice Direttore Vicario   | 140                             |
| Vice Direttore   | 162                             |

## Capitolo 14 – Leva finanziaria (art. 451 - 499 CRR)

### informativa qualitativa

---

Nell'ambito degli obblighi di informativa al pubblico previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziale, a far data dal 1° gennaio 2015 le Banche sono tenute a fornire l'informativa concernente il coefficiente di leva finanziaria (*Leverage Ratio*), in ottemperanza a quanto stabilito dall'art. 451 del CRR e dal correlato Regolamento esecutivo UE n. 200/2016, il quale definisce le norme tecniche di attuazione relativamente alla forma ed al contenuto della predetta informativa.

La previsione dell'indice di leva finanziaria mira a realizzare l'obiettivo di contenere il livello di indebitamento del settore bancario, in special modo nelle fasi espansive del ciclo economico, contribuendo in tal modo a ridurre il rischio di processi di *deleveraging* tipici in situazioni di crisi. Il rischio di una leva finanziaria eccessiva origina, infatti, da un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri (ed in particolare rispetto al patrimonio di qualità primaria) che rende la Banca vulnerabile, richiedendo l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

L'imposizione del requisito regolamentare di leva finanziaria (in qualità di requisito patrimoniale obbligatorio di primo pilastro) - originariamente previsto a partire dal 1° gennaio 2018 – è subordinata all'approvazione da parte del Consiglio e del Parlamento Europeo di una specifica proposta legislativa ancora in corso di analisi. Durante il periodo transitorio il Comitato di Basilea testerà un requisito minimo del 3%.

La Banca, dunque, monitora con frequenza trimestrale l'indicatore *Leverage Ratio*, disciplinato dall'art. 429 e segg. del CRR, così come modificati dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015, tenendo conto del livello e dell'evoluzione degli indicatori regolamentari e gestionali previsti.

In particolare, il *Leverage Ratio* è determinato come rapporto percentuale tra il capitale di Classe 1 (Tier 1) e l'esposizione complessiva: quest'ultima è costituita dalla sommatoria di tutte le attività della Banca, normalmente conteggiate a valori nominali, comprese le poste fuori bilancio. Le prime proposte del Comitato di Basilea – allo stato attuale non ancora recepite in forma definitiva in sede comunitaria – prevedono, come detto, un rapporto minimo del 3%. Oppure, in termini diversi ma equivalenti, dato il patrimonio di qualità primaria (Tier 1), gli asset complessivi dovrebbero essere contenuti entro un livello massimo pari a 33,33 volte il patrimonio stesso.

Ai fini del predetto calcolo per determinare il valore dell'esposizione complessiva vengono considerate le seguenti forme tecniche: le attività per cassa, le esposizioni fuori bilancio, gli strumenti derivati, le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine ed i riporti attivi e passivi. Con riferimento alle attività per cassa sono rilevate le attività ricomprese nel portafoglio bancario e quelle ricomprese nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza. Al riguardo, sono rilevate le attività al valore di bilancio prima dell'applicazione delle tecniche di mitigazione del rischio di credito,

escludendo le attività dedotte dai Fondi propri. Le attività fuori bilancio (garanzie e impegni) sono rilevate al valore nominale (non riducendo il valore per le rettifiche di valore specifiche su crediti) prima dell'applicazione dei fattori di conversione creditizia e delle tecniche di mitigazione del rischio. Le esposizioni fuori bilancio a rischio basso sono prese in considerazione applicando un fattore minimo del 10% al predetto valore nominale, così come stabilito dal Regolamento Delegato UE n. 62/2015.

Con riferimento agli strumenti derivati, sono distinti quelli soggetti ad accordi di compensazione riconosciuti ai fini delle tecniche di CRM da quelli non soggetti ad accordi di compensazione. Il valore dell'esposizione dei derivati è determinato conformemente all'articolo 429 bis del CRR. In ultimo sono rilevate le operazioni SFT e, in particolare, le operazioni di pronti contro termine e riporti che sono computate nel calcolo della leva finanziaria in base al metodo semplificato di trattamento delle garanzie reali finanziarie.

Il processo di gestione attivato dalla Banca per presidiare il rischio di leva finanziaria eccessiva è imperniato sull'articolazione, all'interno del *Risk Appetite Framework*, approvato dall'Organo con funzione di supervisione strategica, di una specifica sezione (liquidità e struttura finanziaria) in cui è inserito, tra gli altri, il *Leverage Ratio*. Con riferimento a tale parametro, la Banca ha definito la soglia di *Risk Capacity* (massimo rischio assumibile, fissato in base alle proposte del Comitato di Basilea sopra richiamate), la soglia di *Risk Appetite* (obiettivo di rischio o propensione al rischio, ovvero il livello di rischio, complessivo e per tipologia, che la Banca intende assumere per il perseguimento dei suoi obiettivi strategici) e quella di *Risk Tolerance* (soglia di tolleranza, ovvero la devianza massima dal *Risk Appetite* consentita; la soglia di tolleranza è fissata in modo da assicurare in ogni caso alla Banca margini sufficienti per operare, anche in condizioni di stress, entro il massimo rischio assumibile). Inoltre, al fine di assicurare una più sollecita attivazione delle funzioni competenti all'approssimarsi dei livelli prestabiliti con le soglie di propensione, la Banca ha deciso di predisporre un sistema di *Early Warning* tramite la definizione, per ciascuno degli indicatori prescelti, di una "soglia di attenzione" che anticipi il possibile raggiungimento del livello di tolleranza. Il raggiungimento di tali "soglie di attenzione" può consentire agli Organi competenti (Consiglio di Amministrazione, Direzione Generale) di anticipare la predisposizione delle strategie più opportune indirizzate al contenimento del livello di esposizione al rischio.

Come detto, la Banca monitora periodicamente l'esposizione al rischio in esame, confrontando il livello assunto, di tempo in tempo, dall'indicatore con le diverse soglie sopra citate. Inoltre, al fine di effettuare una migliore valutazione dell'esposizione al rischio in esame, la Banca effettua prove di *stress* provvedendo alla rideterminazione dell'indice di *Leverage* previo aggiornamento del valore delle grandezze che incidono sul calcolo del predetto indicatore desunto, per coerenza, dalle ipotesi di stress applicate nell'ambito del rischio di credito.

Più nel dettaglio si ridetermina il valore:

- Del capitale di classe 1, al fine di tenere conto della riduzione derivante dalla quantificazione delle rettifiche di valore aggiuntive sugli impieghi e delle perdite di valore su titoli;
- Del valore delle esposizioni per tener conto, da un lato, della riduzione per effetto delle rettifiche di valore aggiuntive sugli impieghi e delle perdite di valore su titoli, dall'altro dell'incremento dovuto alle ipotesi di utilizzo delle esposizioni fuori bilancio (ad esempio i margini di fido).

Le risultanze delle prove di stress sono prese in considerazione ai fini dell'eventuale ri-orientamento delle strategie di business definite alla luce degli obiettivi di rischio formulate in ambito RAF.

Alla data del 31 dicembre 2018 il coefficiente di leva finanziaria è risultato pari a 9,4%: tale calcolo ha preso a riferimento i valori del capitale e dell'esposizione risultanti alla predetta data ed inclusivi degli effetti del regime transitorio.

Il medesimo indicatore, calcolato senza tenere conto degli effetti del regime transitorio sulla misura del capitale e su quella del valore delle esposizioni, si attesta invece al 8,21%.

|                           |  | <b>31/12/2018</b> | <b>31/12/2017</b> |
|---------------------------|--|-------------------|-------------------|
| <b>Regime transitorio</b> | Capitale di classe 1 - definizione transitoria         | 153.297.253       | 149.968.079       |
|                           | Esposizione complessiva                                | 1.626.911.633     | 1.640.949.861     |
|                           | <b>Indicatore di leva finanziaria – transitorio</b>    | <b>9,42%</b>      | <b>9,14%</b>      |
| <b>A regime</b>           | Capitale di classe 1 - definizione pienamente adottata | 133.515.052       | 148.259.837       |
|                           | Esposizione complessiva                                | 1.626.911.633     | 1.640.949.861     |
|                           | <b>Indicatore di leva finanziaria - a regime</b>       | <b>8,21%</b>      | <b>9,04%</b>      |

Con riferimento agli importi riportati in tabella, si fa presente che la variazione tra il coefficiente transitorio e quello a regime è dovuta al Phase-in del principio contabile IFRS9, cioè all'imputazione progressiva dell'effetto della Riserva FTA nel CET1.

## informativa quantitativa

### Cap14 – Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria

|   |  | Esposizione del coefficiente<br>di leva finanziaria (CRR) |
|---|--|---|
|   |  | 31/12/2018  |
| <b>Esposizioni in bilancio (esclusi derivati e SFT)</b>   |  |   |
| 1   | Elementi in bilancio (esclusi derivati, SFT e attività fiduciarie ma comprese le garanzie reali)   | 1.571.132.068   |
| 2   | Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1   | -   |
| <b>3</b>  | <b>Totale Esposizioni in bilancio (escludendo derivati, SFT e attività fiduciarie)<br/>(somma delle righe 1 e 2)</b>                                   | <b>1.571.132.068</b>                                      |
| <b>Esposizioni su derivati</b>  |  |   |
| 4   | Costo di sostituzione associato a tutte le operazioni in derivati (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)                         | -   |
| 5   | Maggiorazione per le potenziali esposizioni future associate a tutte le operazioni su derivati (metodo del valore di mercato)                          | 1.163.038   |
| UE-5a   | Esposizione calcolata in base al metodo dell'esposizione originaria  | -   |
| 6   | Lordizzazione delle garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile             | -   |
| 7   | Deduzione dei crediti per margini di variazione in contante fornito in operazioni su derivati  | -   |
| 8   | Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente   | -   |
| 9   | Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti venduti  | -   |
| 10  | Compensazione nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti  | -   |
| <b>11</b>   | <b>Totale esposizione su derivati (somma delle righe da 4 a 10)</b>  | <b>1.163.038</b>  |
| <b>Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli</b>  |  |   |
| 12  | Attività SFT lorde (senza rilevamento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita                              | 6.597   |
| 13  | Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde  | -   |
| 14  | Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT  | -   |
| UE-14a  | Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte ai sensi dell'articolo 429ter, paragrafo 4, e dell'articolo 222 del regolamento (UE) n. 575/2013 | 11.698  |
| 15  | Esposizioni su operazioni effettuate come agente   | -   |
| UE-15a  | Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente  | -   |
| <b>16</b>   | <b>Totale Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli<br/>(somma delle righe da 12 a 15a)</b>  | <b>18.295</b>   |
| <b>Altre Esposizioni fuori bilancio</b>   |  |   |
| 17  | Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio   | 252.388.972   |
| 18  | Rettifica per conversione in importi equivalenti di credito  | -197.790.740  |
| <b>19</b>   | <b>Totale altre Esposizioni fuori bilancio (somma delle righe 17 e 18)</b>   | <b>54.598.232</b>   |
| <b>Esposizioni esentate a norma dell'articolo 429, paragrafi 7 e 14, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio)</b> |  |   |
| UE-19a  | Esposizioni infragruppo (su base individuale) esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio)  | -   |
| UE-19b  | Esposizioni esentate a norma dell'articolo 429, paragrafo 14, del regolamento (UE) n. 575/2013 (in e fuori bilancio)                                   | -   |
| <b>Capitale e misura dell'esposizione complessiva</b>   |  |   |
| <b>20</b>   | <b>Capitale di Classe 1</b>  | <b>153.297.253</b>  |
| <b>21</b>   | <b>Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria<br/>(somma delle righe 3, 11, 16, 19, EU-19a ed EU-19b)</b>                | <b>1.626.911.633</b>                                      |
| <b>Coefficiente di leva finanziaria</b>   |  |   |
| <b>22</b>   | <b>Coefficiente di leva finanziaria</b>  | <b>9,42%</b>  |
| <b>Scelta delle disposizioni transitorie e importo degli elementi fiduciarci eliminati</b>                                      |  |   |
| UE-23   | Scelta delle disposizioni transitorie per la definizione della misura del capitale   | Transitorio   |
| UE-23   | Importo degli elementi fiduciarci eliminati ai sensi dell'articolo 429, paragrafo 11, del regolamento (UE) n. 575/2013                                 | -   |

### Cap14 – Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (escluse derivati, SFT e esposizioni esenti)

| Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (escluse derivati, SFT e esposizioni esenti) |   | Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR) |
|--|---|--|
|  |   | 31/12/2018   |
| <b>UE-1</b>  | <b>Totale Esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT ed esposizioni esentate), di cui:</b>  | <b>1.571.132.069</b>                                   |
| UE-2   | Esposizioni nel portafoglio di negoziazione   | 17   |
| UE-3   | Esposizione nel portafoglio bancario, di cui:   | 1.571.132.052  |
| UE-4   | Obbligazioni garantite  | -  |
| UE-5   | Esposizioni trattate come emittenti sovrani   | 443.559.351  |
| UE-6   | Esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come emittenti sovrani | 787.524  |
| UE-7   | Enti  | 63.410.673   |
| UE-8   | Garantite da ipoteche su beni immobili  | 510.996.479  |
| UE-9   | Esposizioni al dettaglio  | 221.366.602  |
| UE-10  | Imprese   | 152.862.406  |
| UE-11  | Esposizioni in stato di default   | 101.986.618  |
| UE-12  | Altre esposizioni ( ad es. in strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse da crediti)   | 76.162.399   |

### Cap14 – Riconciliazione tra l'attivo contabile e l'esposizione ai fini del calcolo dell'indice di leva finanziaria

| Riconciliazione tra l'attivo contabile e l'esposizione ai fini del calcolo dell'indice di leva finanziaria |  | Importi applicabili  |
|--|--|----------------------|
|  |  | 31/12/2018           |
| 1  | Attività totali come da bilancio pubblicato  | 1.551.976.646        |
| 2  | Rettifica per i soggetti consolidati ai fini contabili, ma esclusi dall'ambito del consolidamento regolamentare  | -1.129               |
| 3  | Rettifica per le attività fiduciarie contabilizzate in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile, ma escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 13, del regolamento (UE) n. 575/2013 | -                    |
| 4  | Rettifica per gli strumenti finanziari derivati  | 783.875              |
| 5  | Rettifica per le operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)  | -                    |
| 6  | Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito)   | 54.598.232           |
| EU - 6a  | Rettifica per esposizioni infragruppo escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 7, del regolamento (UE) n. 575/2013  | -                    |
| EU - 6b  | Rettifica per esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'articolo 429, paragrafo 14, del Regolamento (UE) n. 575/2013   | -                    |
| 7  | Altre rettifiche   | 19.554.009           |
| <b>8</b>   | <b>Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria</b>  | <b>1.626.911.633</b> |

# Capitolo 15 – Tecniche di mitigazione del rischio di credito

## (art.453CRR)

### informativa qualitativa

---

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.

Il riconoscimento delle tecniche di mitigazione del rischio di credito determina un beneficio in termini di riduzione del requisito patrimoniale.

Gli effetti del riconoscimento delle tecniche di mitigazione del rischio di credito dipendono principalmente dal metodo adottato e consistono nella rimodulazione della classe nella quale ricondurre la posizione garantita (con l'applicazione di fattori di ponderazione inferiori a quelli che la posizione riceverebbe in assenza di garanzia) o del valore della posizione.

Tenuto conto delle proprie caratteristiche operative, la Banca ha deciso di utilizzare a fini prudenziali i seguenti strumenti di CRM:

- le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto contante e prestate attraverso contratti di pegno;
- le ipoteche immobiliari residenziali e non residenziali;
- le altre forme di protezione di tipo reale rappresentate da strumenti finanziari emessi da intermediari vigilati che l'emittente stesso si è impegnato a riacquistare su richiesta del portatore, polizze di assicurazione vita;
- le garanzie personali e le contro-garanzie rappresentate da fidejussioni e prestate, nell'ambito dei garanti ammessi, da intermediari vigilati. Sono comprese anche le garanzie mutualistiche di tipo personale prestate dai Confidi che soddisfano i requisiti soggettivi e oggettivi di ammissibilità.

Con riguardo alle connesse modalità di misurazione, la Banca ha deliberato l'utilizzo:

- del "metodo semplificato", per il calcolo della riduzione del rischio di credito, relativamente alle garanzie reali finanziarie;
- delle rettifiche standard di vigilanza per il trattamento dei disallineamenti di valuta nel caso delle garanzie personali e contro-garanzie.

Infine, sono state definite specifiche politiche in merito all'acquisizione ed alla gestione delle principali forme di garanzia utilizzate a protezione delle esposizioni creditizie, al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento a fini prudenziali.

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

La Banca ha adottato politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e fuori bilancio.

In particolare, la Banca ha stipulato con il Gruppo Bancario Iccrea e Cassa Centrale Banca:

- accordi di compensazione bilaterale che, pur non dando luogo a novazione, prevedono 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;
- accordi di marginazione che prevedono 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).

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

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

E' stato inoltre disposto un sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito che presiede all'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di CRM (Credit Risk Mitigation) utilizzati.

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

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

- ipoteca<sup>7</sup> (su immobili residenziali e commerciali);
- pegno (su titoli e denaro).

---

<sup>7</sup> Si evidenzia che - nell'applicazione del metodo *standard* per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito - la garanzia immobiliare potrebbe non essere considerata come strumento di CRM ma come principio di classificazione. La metodologia *standard*, infatti, ha previsto un'apposita classe regolamentare di attività denominata "esposizioni garantite da immobili": a ricorrere di determinate condizioni, la quota parte di una esposizione assistita da garanzia immobiliare va classificata in questa classe indipendentemente dall'applicazione o meno delle tecniche di CRM ed usufruisce di una ponderazione agevolata. Nella costruzione della tabella riportata nella sezione quantitativa, la garanzia immobiliare viene considerata come una tecnica di CRM.

Relativamente alle **garanzie ipotecarie** su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli. In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato della valutazione ed alla esecuzione della stima ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra esposizione e valore dell'immobile posto a garanzia;
- alla destinazione d'uso dell'immobile ed alla capacità di rimborso del debitore.

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

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

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5% dei Fondi propri della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Con riguardo alle **garanzie reali finanziarie**, la Banca, nell'ambito della definizione delle politiche e dei processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e delle deleghe operative, indirizza l'acquisizione delle stesse soltanto 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 ed 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 il medesimo depositario), qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto al rischio di mercato o di cambio, la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene

considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso la valutazione del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia (mensile). Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

### ➤ **Principali tipi di garanzie reali accettate dalla Banca**

La Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito:

- le garanzie reali ipotecarie (immobiliari residenziali e non residenziali);
- i diritti reali di garanzia e gli altri diritti a contenuto equivalente aventi a oggetto attività connotate da un adeguato grado di liquidità e con valore di mercato sufficientemente stabile nel tempo, quali l'oro, i depositi in contante ovvero gli altri strumenti di natura finanziaria specificamente indicati nelle disposizioni di vigilanza.

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

### ➤ **Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e loro merito di credito**

La Banca non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi (quali *credit default swaps*, *total return swaps*, *credit linked notes*).

Con riferimento alle altre garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e *partner* societari collegati al debitore, nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e persone fisiche (consumatori e non), anche da parte di persone fisiche, nella maggior parte dei casi 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, ecc.) la Banca può acquisire specifiche garanzie (sussidiarie o a prima richiesta) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza. Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi, l'istruttoria viene estesa anche a questi ultimi, con le stesse modalità previste per il richiedente.

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

In generale, è considerato garanzia personale l'impegno giuridico assunto esplicitamente dal fornitore della protezione di adempiere un'obbligazione nei confronti della Banca in caso di mancato pagamento del debitore principale. Possono quindi rientrare nella fattispecie, tra l'altro, la fideiussione (ivi compresa la fideiussione omnibus), la polizza fideiussoria, il contratto autonomo di garanzia, l'avallo.

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

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

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

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

Il principale fenomeno di concentrazione nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati ai fini CRM è riferibile ai finanziamenti con garanzia ipotecaria concessi alla clientela ordinaria. Tuttavia, considerando l'elevata numerosità delle operazioni della specie e la notevole granularità di tale portafoglio, non si ritiene esponga la Banca a particolari rischi di concentrazione.

informativa quantitativa

Cap15 - Metodo Standardizzato: Ripartizione delle esposizioni totali per fattori di ponderazione del rischio

| Classi di esposizione  | Valore dell'esposizione |    |    |     |            |             |             |             |             |            |           |      |       | Altri fattori di ponderazione del rischio | Totale per esposizione |
|--|-------------------------|----|----|-----|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|-----------|------|-------|---|------------------------|
|  | 0%                      | 2% | 4% | 10% | 20%        | 35%         | 50%         | 75%         | 100%        | 150%       | 250%      | 370% | 1250% |   |                        |
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali             | 416.921.474             | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | 19.397.582  | -          | 7.240.294 | -    | -     | -   | <b>443.559.350</b>     |
| Esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali            | -                       | -  | -  | -   | 787.524    | -           | -           | -           | -           | -          | -         | -    | -     | -   | <b>787.524</b>         |
| Esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico                         | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | -           | -          | -         | -    | -     | -   | -                      |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                       | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | -           | -          | -         | -    | -     | -   | -                      |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali                          | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | -           | -          | -         | -    | -     | -   | -                      |
| Esposizioni verso Enti   | 9.676.312               | -  | -  | -   | 45.676.515 | -           | -           | -           | 14.872.087  | -          | -         | -    | -     | -   | <b>70.224.914</b>      |
| Esposizioni verso Imprese  | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | 218.516.409 | -          | -         | -    | -     | -   | <b>218.516.409</b>     |
| Esposizioni al dettaglio   | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | 397.721.194 | -           | -          | -         | -    | -     | -   | <b>397.721.194</b>     |
| Esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili                       | -                       | -  | -  | -   | -          | 359.447.896 | 151.753.524 | -           | -           | -          | -         | -    | -     | -   | <b>511.201.420</b>     |
| Esposizioni in stato di default  | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | 93.288.089  | 11.976.238 | -         | -    | -     | -   | <b>105.264.327</b>     |
| Esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato               | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | -           | 129.039    | -         | -    | -     | -   | <b>129.039</b>         |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite                        | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | -           | -          | -         | -    | -     | -   | -                      |
| Esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.t. | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | -           | -          | -         | -    | -     | -   | -                      |
| Esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC                      | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | 166.100     | -          | -         | -    | -     | -   | <b>166.100</b>         |
| Esposizioni in strumenti di capitale                                     | -                       | -  | -  | -   | -          | -           | -           | -           | 18.559.811  | -          | -         | -    | -     | -   | <b>18.559.811</b>      |
| Altre esposizioni  | 4.728.630               | -  | -  | -   | 2.860.133  | -           | -           | -           | 26.595.992  | -          | -         | -    | -     | -   | <b>34.184.755</b>      |
| Elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione          |                         |    |    |     |            |             |             |             |             |            |           |      |       | 9.372.300                                 | <b>9.372.300</b>       |

## Cap15 - Dettaglio delle protezioni reali e personali per tipologia di esposizione

| Protezioni del credito relative ai portafogli di vigilanza   | 31/12/2018   |   |  |   |   | TOTALE            |
|--|--|---|--|---|---|-------------------|
|  | Esposizioni garantite                                  |   |  |   |   |                   |
|  | Esposizioni in bilancio soggette al rischio di credito | Esposizioni fuori bilancio soggette al rischio di credito | Operazioni di finanziamento tramite titoli | Derivati e operazioni con regolamento a lungo termine | Da compensazione contrattuale tra prodotti differenti |                   |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni verso Amministrazioni Centrali o Banche Centrali</b>             | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni verso Amministrazioni Regionali o Autorità Locali</b>            | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni verso Organismi del Settore Pubblico</b>                         | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo</b>                       | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni verso Organizzazioni Internazionali</b>                          | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni verso Enti</b>   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni verso Imprese</b>  | <b>3.074.658</b>                                       | <b>134.487</b>  | -  | -   | -   | <b>3.209.145</b>  |
| Protezione del credito di tipo reale   | 1.399.018  | 134.487   | -  | -   | -   | 1.533.505         |
| Protezione del credito di tipo personale   | 1.675.640  | -   | -  | -   | -   | 1.675.640         |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni al dettaglio</b>   | <b>8.974.886</b>                                       | <b>2.013.551</b>  | -  | -   | -   | <b>10.988.437</b> |
| Protezione del credito di tipo reale   | 3.688.383  | 2.007.893   | -  | -   | -   | 5.696.276         |
| Protezione del credito di tipo personale   | 5.286.503  | 5.658   | -  | -   | -   | 5.292.161         |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni garantite da ipoteche su beni immobili</b>                       | <b>989.140</b>   | -   | -  | -   | -   | <b>989.140</b>    |
| Protezione del credito di tipo reale   | 989.140  | -   | -  | -   | -   | 989.140           |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni in stato di default</b>  | <b>867.057</b>   | <b>38.467</b>   | -  | -   | -   | <b>905.524</b>    |
| Protezione del credito di tipo reale   | 137.086  | 38.467  | -  | -   | -   | 175.553           |
| Protezione del credito di tipo personale   | 729.971  | -   | -  | -   | -   | 729.971           |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni associate a un rischio particolarmente elevato</b>               | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni sotto forma di obbligazioni garantite</b>                        | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esp. vs. enti e imprese con una valutazione del merito di credito a b.f.</b> | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni sotto forma di quote o di azioni in OIC</b>                      | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per esposizioni in strumenti di capitale</b>                                     | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per altre esposizioni</b>  | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>Protezioni del credito per elementi che rappresentano posizioni verso la cartolarizzazione</b>          | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo reale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| Protezione del credito di tipo personale   | -  | -   | -  | -   | -   | -                 |
| <b>TOTALE PROTEZIONI DEL CREDITO DI TIPO REALE</b>   | <b>6.213.627</b>                                       | <b>2.180.847</b>  | -  | -   | -   | <b>8.394.474</b>  |
| <b>TOTALE PROTEZIONI DEL CREDITO DI TIPO PERSONALE</b>   | <b>7.692.114</b>                                       | <b>5.658</b>  | -  | -   | -   | <b>7.697.772</b>  |

## Capitolo 16 – Rischio operativo (art. 446 CRR)

### informativa qualitativa

---

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

Per rischio operativo si intende la possibilità di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure a causa di eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali, interruzioni dell'operatività e indisponibilità dei sistemi. In particolare, con riferimento a questi ultimi due fattori di rischio, si precisa che è ricondotto tra i rischi operativi anche il rischio informatico, ossia il rischio di incorrere in perdite in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione (*Information and Communication Technology – ICT*). In tale sottocategoria di rischio vengono quindi considerati i potenziali danni derivanti da indisponibilità dei sistemi informativi, degrado della qualità del servizio, violazione della riservatezza dei dati, compromissione dell'integrità dei dati, perdita della qualità dei dati.

Nel rischio operativo è compreso inoltre il rischio di esternalizzazione ossia il rischio di incorrere in potenziali malfunzionamenti organizzativi, criticità e/o perdite legati alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendali ed il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

Per quanto riguarda il rischio legale, la Banca riconduce a detta fattispecie il rischio di perdite derivanti da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie, mentre il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti viene ricondotto ad una fattispecie specifica, definita come rischio di non conformità.

Ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio in esame, la Banca utilizza il metodo base (BIA - *Basic Indicator Approach*). Tale metrica prevede l'applicazione di un coefficiente regolamentare (pari al 15%) ad un indicatore rappresentativo del volume di operatività aziendale, definito dall'art. 316 del Regolamento UE n. 575/13 (cd. CRR).

La base di calcolo dell'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio in esame è costituita dalla media delle ultime tre osservazioni - su base annua - del citato "indicatore rilevante" (valore "corretto" del margine di intermediazione) riferito alla situazione di fine esercizio (31 dicembre).

Qualora una di tali osservazioni non sussista oppure risulti negativa o nulla, il dato non viene preso in considerazione: il capitale interno a fronte del rischio operativo viene quindi determinato come media delle sole osservazioni disponibili aventi valore positivo.

Ai sensi del citato articolo 316 del CRR, l'indicatore rilevante è costruito come somma delle componenti di seguito indicate:

- interessi e proventi assimilati
- interessi e oneri assimilati
- proventi su azioni, quote ed altri titoli a reddito variabile/fisso
- proventi per commissioni/provvigioni
- oneri per commissioni/provvigioni
- profitto (perdita) da operazioni finanziarie
- altri proventi di gestione

Inoltre è previsto che - ai fini del calcolo dell'indicatore rilevante - vengano apportate le seguenti correzioni:

- a) le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da soggetti "terzi" - diversi dalla controllante, dalle società controllate e dalle altre società appartenenti al medesimo gruppo della banca - devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore rilevante;
- b) le provvigioni versate per i servizi forniti in "outsourcing" da terzi soggetti alla disciplina del Regolamento UE n. 575/2013 possono essere incluse nel calcolo dell'indicatore rilevante, utilizzandole quindi a riduzione dello stesso;
- c) le seguenti componenti devono essere escluse dal calcolo dell'indicatore rilevante:
  - i. i profitti e le perdite realizzate tramite la vendita di elementi non inclusi nel portafoglio di negoziazione;
  - ii. i proventi derivanti da partite straordinarie o irregolari;
  - iii. i proventi derivanti da assicurazioni.

Il requisito patrimoniale così calcolato al 31 dicembre 2018 risulta pari a 7,3 milioni di euro.

Oltre alla quantificazione del sopra illustrato requisito patrimoniale, la Banca ha adottato specifiche procedure e sistemi di controllo finalizzati ad assicurare una gestione sana e prudente dei diversi profili di manifestazione dei rischi operativi.

### informativa quantitativa

| Cap16 - Rischio Operativo - Requisiti patrimoniali     |                             |
|--|-----------------------------|
| RISCHIO OPERATIVO                                      | REQUISITO PATRIMONIALE 2018 |
| Valore indicatore rilevante al 31.12.2018              | 51.234.862                  |
| Valore indicatore rilevante al 31.12.2017              | 48.603.370                  |
| Valore indicatore rilevante al 31.12.2016              | 46.751.832                  |
| <b>Media Triennale Indicatore Rilevante</b>            | <b>48.863.355</b>           |
| Coefficiente di Ponderazione                           | 15,00%                      |
| <b>Totale Rischio Operativo</b>                        | <b>91.618.790</b>           |
| <b>Capitale interno a fronte del Rischio Operativo</b> | <b>7.329.503</b>            |

# Capitolo 17 – Dichiarazioni ai sensi dell’art. 435, lettere e) ed f) del CRR

## informativa qualitativa

Il presidente del Consiglio di Amministrazione dichiara, ai sensi dell'articolo 435 comma 1 lettere e) ed f), che:

- i sistemi di gestione dei rischi messi in atto dalla Banca, e descritti nel documento “Informativa al Pubblico al 31 dicembre 2018” (Cfr. Capitolo 1) pubblicato dalla Banca stessa risultano adeguati con il profilo e la strategia della Banca;
- il Consiglio di Amministrazione ha definito la propensione al rischio della Banca per l'esercizio 2018 in termini di obiettivi di rischio (“*risk appetite*”) e di *risk tolerance*, adottando un set di indicatori con riferimento agli ambiti RAF di adeguatezza patrimoniale, di redditività, di liquidità/struttura finanziaria, di rischiosità e di peculiarità di *business*.

Inoltre, il Consiglio di Amministrazione ha monitorato la propensione al rischio confrontando, per ogni indicatore adottato, tali obiettivi di rischio con i corrispondenti valori rilevati.

## informativa quantitativa

### Cap17 - Indicatori Obiettivi di Rischio (RAS)

| Ambito RAF              | Obiettivi di rischio  | 31/12/2017 | 31/12/2018 | giudizio sintetico |
|-------------------------|---|------------|------------|--------------------|
| Rishi di Capitale ICAAP | CET1 ratio  | 18,06%     | 19,24%     | Adeguato           |
|                         | Indice di leva finanziaria  | 9,14%      | 9,42%      | Adeguato           |
|                         | Capitale Assorbito (I e II Pilastro con tasso con floor) / Fondi Propri | 46,28%     | 43,69%     | Adeguato           |
|                         | Requisito patrimoniale rischio credito / Fondi Propri                   | 39,39%     | 36,55%     | Adeguato           |
|                         | Indice di Rischio Tasso (Supervisory Test)                              | 3,77%      | 4,08%      | Adeguato           |
| Asset quality           | NPL Ratio lordo (solo impieghi vs clientela)                            | 20,46%     | 18,08%     | Adeguato           |
|                         | Texas ratio   | 83,83%     | 73,07%     | Adeguato           |
|                         | Coverage ratio deteriorati  | 49,62%     | 56,36%     | Adeguato           |
|                         | Growth rate NPL   | -10,22%    | -11,31%    | Adeguato           |
| Modello di business     | Cost Income   | 52,46%     | 51,81%     | Adeguato           |
|                         | ROE (utile/Patrimonio netto)  | 5,12%      | 6,84%      | Adeguato           |
|                         | Forbice creditizia  | 2,62%      | 2,50%      | Adeguato           |
|                         | Comm. Nette / costi op. primari   | 53,00%     | 52,00%     | Adeguato           |
| Liquidità e funding     | LCR - Matrice IY  | 163,03%    | 138,60%    | Adeguato           |
|                         | NSFR  | 137,45%    | 136,57%    | Adeguato           |
|                         | Rapporto Impieghi Raccolta Evoluto                                      | 85,91%     | 85,26%     | Adeguato           |

Sulla base delle valutazioni effettuate, l'esposizione al rischio della Banca è risultata coerente con quella approvata dal C.d.A. e pertanto si ritiene che l'impianto RAF è risultato essere efficace ed adeguato a garantire il rispetto delle finalità strutturali del sistema stesso.

Considerando il livello attuale del profilo di rischio coerente con le strategie operative previste dal Piano Strategico/Budget, la Banca mostra un adeguato e conforme livello di adeguatezza patrimoniale, con un trend di evoluzione dei rischi appropriato e sostenibile nei prossimi esercizi.

Il Consiglio di Amministrazione conferma che, al 31 dicembre 2018:

- i Fondi Propri (composti prevalentemente dal CET1) risultano adeguati rispetto ai requisiti patrimoniali obbligatori di Vigilanza;
- sono presenti margini patrimoniali sufficienti per operare nell'esercizio in corso, anche in condizioni di *stress*.

Bellaria Igea Marina, lì 14/06/2019

RomagnaBanca  
Credito Cooperativo  
Il Presidente  
(Corrado Monti)