



**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2013**

## STATO PATRIMONIALE

(in unità di euro)

	Voci dell'attivo	31/12/2013	31/12/2012
10.	Cassa e disponibilità liquide	19.624.705	13.696.466
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	34.315.033	2.550.468
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	407.068.271	350.235.965
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	63.535.672	73.451.676
60.	Crediti verso banche	48.050.348	63.823.278
70.	Crediti verso clientela	1.314.164.061	1.292.711.699
110.	Attività materiali	19.553.462	19.892.512
120.	Attività immateriali	381.655	395.442
	di cui:		
	- avviamento		
130.	Attività fiscali	25.757.042	21.276.938
	a) correnti	2.186.104	2.183.007
	b) anticipate	23.570.938	19.093.931
	di cui alla L.214/2011	19.351.230	14.549.557
150.	Altre attività	30.824.898	30.946.806
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.963.275.147</b>	<b>1.868.981.250</b>

I dati al 31 dicembre 2012 sono stati rideterminati per l'applicazione retrospettiva del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.

	<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>31/12/2013</b>	<b>31/12/2012</b>
<b>10.</b>	Debiti verso banche	100.384.020	85.029.650
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	1.272.898.437	1.184.446.384
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	232.690.974	256.667.803
<b>40.</b>	Passività finanziarie di negoziazione	5.681	
<b>80.</b>	Passività fiscali	3.481.517	4.591.392
	a) correnti	705.507	1.965.223
	b) differite	2.776.010	2.626.169
<b>100.</b>	Altre passività	60.755.285	53.311.918
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	6.050.577	6.295.679
<b>120.</b>	Fondi per rischi e oneri	12.617.382	11.929.478
	a) quiescenza e obblighi simili	1.349.156	1.338.474
	b) altri fondi	11.268.226	10.591.004
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	23.150.300	20.355.557
<b>160.</b>	Riserve	119.068.566	114.845.852
<b>170.</b>	Sovrapprezzi di emissione	105.540.242	105.271.666
<b>180.</b>	Capitale	22.715.241	22.715.241
<b>190.</b>	Azioni proprie (-)	-5.629.764	-5.998.907
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	9.546.689	9.519.537
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>1.963.275.147</b>	<b>1.868.981.250</b>

I dati al 31 dicembre 2012 sono stati rideterminati per l'applicazione retrospettiva del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.

## CONTO ECONOMICO

(in unità di euro)

	Voci	31/12/2013	31/12/2012
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	75.987.628	74.315.916
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(20.297.841)	(19.286.929)
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>55.689.787</b>	<b>55.028.987</b>
40.	Commissioni attive	29.118.641	29.344.801
50.	Commissioni passive	(1.830.791)	(1.903.923)
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>27.287.850</b>	<b>27.440.878</b>
70.	Dividendi e proventi simili	735.606	353.624
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	900.656	1.700.348
	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	7.867.736	2.513.030
	a) crediti		(1.235.683)
100.	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	7.919.155	3.714.084
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) passività finanziarie	(51.419)	34.629
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>92.481.635</b>	<b>87.036.867</b>
	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(16.353.876)	(16.068.359)
	a) crediti	(16.255.156)	(16.142.504)
130.	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	(51.776)	(7.781)
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) altre operazioni finanziarie	(46.944)	81.926
140.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>76.127.759</b>	<b>70.968.508</b>
	Spese amministrative:	(60.702.756)	(59.095.080)
150.	a) spese per il personale	(33.473.241)	(33.255.879)
	b) altre spese amministrative	(27.229.515)	(25.839.201)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.161.811)	(126.703)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(2.189.194)	(2.250.232)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(130.962)	(132.135)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	6.045.363	5.432.451
200.	<b>Costi operativi</b>	<b>(58.139.360)</b>	<b>(56.171.699)</b>
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(1.953)	
250.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>17.986.446</b>	<b>14.796.809</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(8.439.757)	(5.277.272)
270.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>9.546.689</b>	<b>9.519.537</b>
290.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.546.689</b>	<b>9.519.537</b>

## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

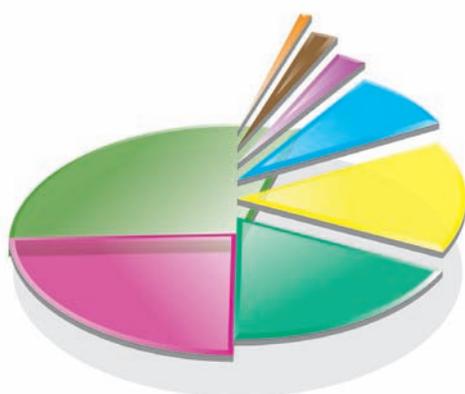
(in unità di euro)

	Voci	31/12/2013	31/12/2012
10.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>9.546.689</b>	<b>9.519.537</b>
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
40.	Piani a benefici definiti	5.291	(623.696)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	2.789.452	11.152.558
130.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>2.794.743</b>	<b>10.528.862</b>
140.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>12.341.432</b>	<b>20.048.399</b>

I dati al 31 dicembre 2012 sono stati rideterminati per l'applicazione retrospettiva del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.

### Composizione dei costi

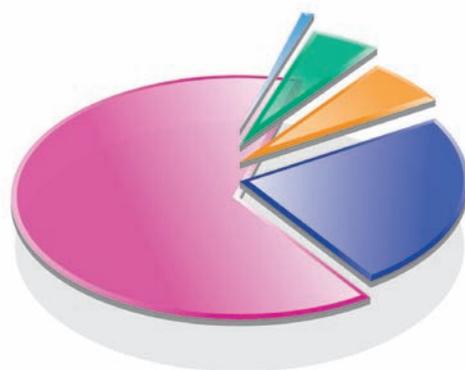
Bilancio 2013



Accantonamento ai fondi per rischi ed oneri	1%
Commissioni passive	2%
Rettifiche di valore attività materiali e immateriali	2%
Imposte sul reddito	8%
Rettifiche / riprese di valore per deterioramento	15%
Interessi passivi	18%
Altre spese amministrative	24%
Spese per il personale	30%

### Composizione dei ricavi

Bilancio 2013



Risultato netto dell'attività di negoziazione	1%
Altri proventi netti di gestione	5%
Utili da cessione di attività	6%
Commissioni attive	24%
Interessi attivi, dividendi e proventi simili	64%

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2012

(in unità di euro)

74

	Esistenze al 31.12.2011	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2012	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2012		
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto									
						Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		Redditività complessiva esercizio 31.12.2012	
Capitale:	22.715.241		22.715.241											22.715.241	
a) azioni ordinarie	22.715.241		22.715.241												22.715.241
b) altre azioni															
Sovrapprezzi di emissione	105.256.928		105.256.928												105.271.666
Riserve:	110.570.369		110.570.369	4.275.483											114.845.852
a) di utili	110.570.369		110.570.369	4.275.483											114.845.852
b) altre															
Riserve da valutazione	9.861.150	-34.455	9.826.695										10.528.862		20.355.557
Strumenti di capitale															
Azioni proprie	-1.672.823		-1.672.823												-5.998.907
Utile (Perdita) di esercizio	9.196.176		9.196.176	-4.275.483	-4.920.693								9.519.537		9.519.537
<b>Patrimonio netto</b>	<b>255.927.041</b>	<b>-34.455</b>	<b>255.892.586</b>		<b>-4.920.693</b>								<b>20.048.399</b>		<b>266.708.946</b>

I dati al 31 dicembre 2012 sono stati rideterminati per l'applicazione retrospettiva del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.



## Composizione delle attività

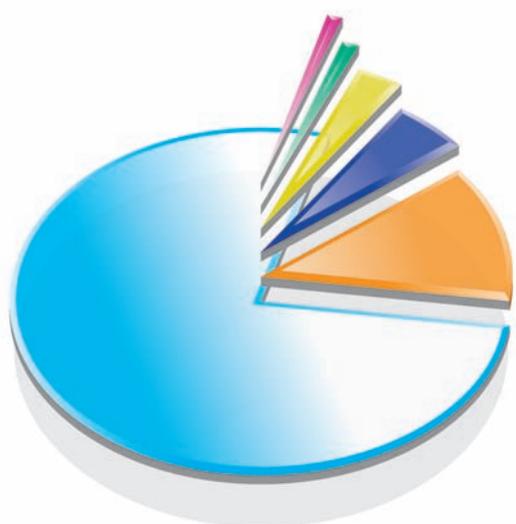
Bilancio 2013



Cassa e disponibilità liquide	1%
Attività materiali e immateriali	1%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2%
Attività fiscali	2%
Altre attività	2%
Crediti verso banche	3%
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	21%
Crediti verso clientela	67%

## Composizione delle passività

Bilancio 2013



Utile di esercizio	1%
Fondi per rischi ed oneri e trattamento di fine rapporto del personale	1%
Passività fiscali, altre passività	3%
Debiti verso banche	5%
Capitale, riserve e riserve da valutazione	13%
Debiti verso clientela e titoli in circolazione	77%

# RENDICONTO FINANZIARIO

## Metodo indiretto (in unità di euro)

<b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>	<i>Importo</i>	
	31/12/2013	31/12/2012
<b>1. Gestione</b>	<b>32.238.298</b>	<b>30.906.380</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	9.546.689	9.519.537
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	-421.616	9.788
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	22.123.889	18.967.388
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	2.320.155	2.382.366
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.161.811	126.703
- imposte e tasse non liquidate (+)		
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	-2.492.630	-99.402
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>-109.784.727</b>	<b>-94.566.124</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-31.187.456	11.313.664
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-53.649.075	-88.919.122
- crediti verso banche: a vista	6.869.713	20.244.691
- crediti verso banche: altri crediti	8.930.715	-6.261.154
- crediti verso clientela	-41.520.153	-34.416.656
- altre attività	771.529	3.472.453
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>80.149.778</b>	<b>85.271.424</b>
- debiti verso banche: a vista	15.785.324	-5.498.959
- debiti verso banche: altri debiti	-880.399	39.853.449
- debiti verso clientela	88.966.175	-15.587.292
- titoli in circolazione	-23.391.365	61.042.080
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- altre passività	-329.957	5.462.146
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>2.603.349</b>	<b>21.611.680</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>9.953.286</b>	
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	9.953.266	
- vendite di attività materiali	20	
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>-1.969.292</b>	<b>-10.633.351</b>
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		-8.468.083
- acquisti di attività materiali	-1.852.117	-1.904.571
- acquisti di attività immateriali	-117.175	-260.697
- acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>7.983.994</b>	<b>-10.633.351</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	637.719	-4.311.346
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	-5.296.823	-4.920.693
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>-4.659.104</b>	<b>-9.232.039</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>5.928.239</b>	<b>1.746.290</b>

LEGENDA:

(+) generata

(-) assorbita

## RICONCILIAZIONE

<i>Voci di bilancio</i>	<i>Importo</i>	
	<i>31/12/2013</i>	<i>31/12/2012</i>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	13.696.466	11.950.176
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	5.928.239	1.746.290
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>19.624.705</b>	<b>13.696.466</b>

## **NOTA INTEGRATIVA**

- Parte A - Politiche contabili
- Parte B - Informazioni sullo stato patrimoniale
- Parte C - Informazioni sul conto economico
- Parte D - Redditività complessiva
- Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura
- Parte F - Informazioni sul patrimonio
- Parte H - Operazioni con parti correlate
- Parte L - Informativa di settore



# Nota Integrativa

## PARTE A - POLITICHE CONTABILI

### A.1 - PARTE GENERALE

#### Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai Principi Contabili Internazionali

La Banca Popolare del Lazio dichiara che il presente bilancio è stato redatto nella piena conformità di tutti i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) emanati dall'*International Accounting Standards Board* (IASB) e delle relative interpretazioni dell'*International Financial Reporting Interpretations Committee* (IFRIC), vigenti alla data del 31 dicembre 2013 e omologati dalla Commissione Europea secondo la procedura prevista dal regolamento UE n. 1606/2002.

#### Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il presente bilancio è redatto in euro e si basa sui seguenti principi generali di redazione stabiliti dallo IAS 1.

- a) *Continuità aziendale.* Le valutazioni delle attività, delle passività e delle operazioni “fuori bilancio” sono effettuate nella prospettiva della continuità aziendale, sulla base dei valori di funzionamento, in quanto si hanno le ragionevoli aspettative che la Banca continuerà con la sua esistenza operativa per un prevedibile futuro. Si ritiene, inoltre, che non siano necessarie ulteriori analisi a supporto di tale postulato oltre all’informativa che emerge dal contenuto del bilancio e dalla relazione sulla gestione. La struttura operativa della Banca in relazione alla tipologia della raccolta, degli impieghi e degli investimenti finanziari non evidenzia criticità che possano incidere negativamente sulla solidità patrimoniale e sull’equilibrio economico della Banca, che sono i presupposti della continuità aziendale.
- b) *Competenza economica.* Salvo che nel rendiconto finanziario, la rilevazione dei costi e dei ricavi avviene secondo i principi di maturazione economica e di correlazione.
- c) *Coerenza di presentazione.* I criteri di presentazione e di classificazione delle voci del bilancio vengono tenuti costanti da un periodo all’altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni, salvo che il loro mutamento non sia prescritto da un Principio Contabile Internazionale o da una Interpretazione oppure non si renda necessario per accrescere la significatività e l’affidabilità della rappresentazione contabile. Nel caso di cambiamento, il nuovo criterio - nei limiti del possibile - viene adottato retroattivamente e sono indicati la natura,

la ragione e l'importo delle voci interessate dal mutamento, nonché le motivazioni ed i riflessi patrimoniali, economici e finanziari che ne conseguono. La presentazione e la classificazione delle voci è conforme alle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia per i bilanci delle banche con circolare del 22 dicembre 2005 n. 262, e successivi aggiornamenti. Detta circolare è stata aggiornata alla seconda edizione, emessa in versione definitiva il 23 gennaio 2014 con la comunicazione n. 0076724/14. Con questo aggiornamento sono state recepite le novità introdotte in materia di principi contabili internazionali IFRS omologati dalla Commissione Europea, la cui entrata in vigore è prevista per i bilanci al 31 dicembre 2013, in particolare sono stati recepiti:

- emendamenti allo IAS 1 “Presentazione del bilancio”, relativamente alla esposizione nel bilancio delle voci delle altre componenti del conto economico complessivo (Regolamento (UE) n. 475/2012);
- emendamenti all'IFRS 7 “Strumenti finanziari: informazioni integrative”, relativamente alle informazioni integrative sulle compensazioni di attività e passività finanziarie (Regolamento (UE) n. 1256/2012);
- la nuova versione dello IAS 19 “Benefici per i dipendenti” (Regolamento (UE) n. 475/2012). Gli effetti retrospettivi determinati dall'applicazione del nuovo principio contabile sono riportati nella presente Nota integrativa nella “Parte A Sezione 4 - Altri aspetti”;
- il nuovo principio contabile IFRS 13 “Valutazione del *fair value*” (Regolamento (UE) n. 1255/2012). La cui applicazione ha ridefinito le modalità di determinazione del *fair value*, in sostituzione di quanto previsto dal precedente IAS 39.

Le principali novità introdotte riguardano principalmente: il prospetto della Redditività complessiva, le informazioni sul *fair value* e sui livelli gerarchici (Parte A e Parte B della Nota integrativa), le nuove informazioni sui piani a benefici definiti (Parte B e Parte C della Nota integrativa), le informazioni sulle attività e passività rientranti in accordi quadro di compensazione e, infine, una maggiore informativa nella Parte E della Nota integrativa relativa all'organizzazione del governo dei rischi ed ad altre informazioni integrative.

La rappresentazione delle informazioni relative all'esercizio precedente è stata, ove possibile, opportunamente riadattata alle nuove disposizioni per permettere la comparazione dei dati.

- d) *Rilevanza e aggregazione.* Conformemente alle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia per i bilanci delle banche le varie classi di elementi simili sono presentate, se significative, in modo separato. Gli elementi differenti, se rilevanti, sono invece esposti distintamente fra loro.
- e) *Divieto di compensazione.* Eccetto quanto disposto o consentito dai principi contabili internazionali o dalle interpretazioni oppure dalle disposizioni impartite dalla Banca d'Italia per i bilanci delle banche, le attività e le passività nonché i costi e i ricavi non formano oggetto di compensazione.

- f) *Informativa comparativa.* Relativamente a tutte le informazioni del bilancio – anche di carattere qualitativo quando utili per la comprensione – vengono riportati i corrispondenti dati dell’esercizio precedente, a meno che non sia diversamente stabilito o permesso dai principi contabili internazionali o dalle interpretazioni. Vengono altresì analizzati ed illustrati i dati in esso contenuti e fornite tutte le notizie complementari ritenute necessarie per dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca. Nella predisposizione dei diversi rendiconti contabili si sono tenute in debito conto, ove compatibili, le diverse normative in argomento, sia nazionali sia internazionali ovvero, le disposizioni della Banca d’Italia in tema di bilanci.
- g) *Deroghe eccezionali.* Se, in casi eccezionali, l’applicazione di una disposizione prevista dai principi contabili internazionali è incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato economico, essa non deve essere applicata. Nella Nota integrativa sono spiegati i motivi della deroga e la sua influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato economico. Nel presente bilancio non si è fatto ricorso a deroghe.
- h) *Stime valutative.* Nell’ambito della redazione del bilancio, sono state formulate valutazioni e stime che, in applicazione della normativa vigente, hanno contribuito a determinare il valore delle attività, delle passività, dei costi e dei relativi ricavi iscritti in bilancio. Trattandosi di stime va rilevato, tuttavia, che non necessariamente i risultati che successivamente si realizzeranno, saranno gli stessi di quelli al momento rappresentati. Tali valutazioni e stime vengono riviste periodicamente. Le eventuali variazioni derivanti dalla descritta revisione, sono contabilizzate nel periodo in cui la revisione viene effettuata e nei relativi esercizi di competenza

### **Sezione 3 - Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio**

Successivamente alla redazione dell’attuale bilancio chiuso al 31 dicembre 2013, non si sono verificati fatti di particolare rilievo tali da indurre ad una modifica dei dati approvati, una rettifica delle risultanze conseguite o fornire una integrazione di informativa. In particolare nel periodo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua data di approvazione non si sono verificati fatti di particolare rilievo da incidere sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca. Tale considerazione si fonda su una prudente gestione dei rischi, i cui aspetti qualitativi e quantitativi sono illustrati nella Parte E della Nota integrativa, e sull’adeguatezza patrimoniale (Parte F della Nota integrativa). Anche in relazione al rischio di liquidità la Banca presenta un profilo contenuto determinato dall’assenza nel portafoglio di proprietà di prodotti finanziari complessi o illiquidi.

#### Sezione 4 - Altri aspetti

Come detto nell'esercizio 2013 è stata adottata la nuova versione del principio contabile internazionale IAS 19.

La principale novità, con riguardo all'operatività della Banca, è costituita dalla modifica delle regole di contabilizzazione dei piani a benefici definiti, tra cui rientra il Trattamento di fine rapporto per i dipendenti e il Fondo aggiuntivo di pensione per alcuni ex dipendenti della ex Banca Pio X attualmente in quiescenza (n. 8 soggetti). In particolare, il nuovo IAS 19 ha eliminato l'opzione del cosiddetto "metodo del corridoio" (*corridor approach*) scelto dalla Banca nelle proprie politiche contabili, che prevedeva la non rilevanza in bilancio degli utili e delle perdite determinati dalle ipotesi attuariali utilizzate nella determinazione del piano a benefici definiti, quando questi non superavano il 10% del valore attuale della passività generata dal piano.

La nuova modalità di rappresentazione contabile prevede l'iscrizione dei suddetti utili o perdite in una posta di patrimonio netto, tra le riserve da valutazione al netto dell'effetto fiscale e la loro esposizione nel Prospetto della redditività complessiva (*other comprehensive income*), voce 40 "Piani a benefici definiti".

Le modifiche introdotte devono essere applicate retroattivamente, come se fossero sempre state utilizzate, secondo quanto previsto dallo IAS 8 e dalle regole transitorie del nuovo IAS 19. Pertanto, al fine di dare una rappresentazione corretta dell'evento e consentire il confronto con i periodi precedenti si è proceduto a rideterminare i prospetti contabili relativi all'esercizio e al periodo precedente. In particolare, secondo quanto previsto dal paragrafo 39 dello IAS 1 sono stati rielaborati e riconciliati i seguenti prospetti:

- lo Stato patrimoniale al 1/01/2012, quale primo bilancio di apertura dell'esercizio a confronto;
- lo Stato patrimoniale al 31/12/2012, quale bilancio di chiusura dell'esercizio a confronto.

Inoltre, al fine di consentire la comparazione dei dati sono stati rielaborati e riconciliati i seguenti prospetti:

- il Prospetto della redditività complessiva al 31 dicembre 2012, con l'introduzione della nuova posta di patrimonio netto;
- il Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2012, che espongono le variazioni intervenute e il nuovo saldo di patrimonio netto.

Si riportano di seguito i prospetti dello Stato patrimoniale di apertura, di chiusura e il Prospetto della redditività complessiva relativi all'esercizio 2012, mentre il Prospetto delle variazioni del patrimonio netto al 31 dicembre 2012 viene fornito nella stessa sezione del prospetto del 2013.

## Stato patrimoniale: bilancio di apertura esercizio 2012

(in unità di euro)

	Voci dell'attivo	01/01/2012	Variazioni per applicazione nuovo IAS 19	01/01/2012 rideterminato
10.	Cassa e disponibilità liquide	11.950.176		11.950.176
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	14.085.300		14.085.300
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	248.406.434		248.406.434
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	64.971.471		64.971.471
60.	Crediti verso banche	77.855.798		77.855.798
70.	Crediti verso clientela	1.275.076.256		1.275.076.256
110.	Attività materiali	20.238.173		20.238.173
120.	Attività immateriali	266.880		266.880
	di cui:			
	- avviamento	-		-
130.	Attività fiscali	22.193.487		22.193.487
	a) correnti	454.287		454.287
	b) anticipate	21.739.200		21.739.200
150.	Altre attività	28.561.207		28.561.207
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.763.605.182</b>	<b>-</b>	<b>1.763.605.182</b>

	<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>01/01/2012</b>	<b>Variazioni per applicazione nuovo IAS 19</b>	<b>01/01/2012 rideterminato</b>
10.	Debiti verso banche	50.026.603		50.026.603
20.	Debiti verso clientela	1.199.558.015		1.199.558.015
30.	Titoli in circolazione	194.465.529		194.465.529
40.	Passività finanziarie di negoziazione	-		-
80.	Passività fiscali:	4.127.369	- 19.380	4.107.989
	a) correnti	1.524.544	- 19.380	1.505.164
	b) differite	2.602.825		2.602.825
100.	Altre passività	42.163.883		42.163.883
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	5.886.675	3.826	5.890.501
120.	Fondi per rischi ed oneri:	11.450.067	50.009	11.500.076
	a) quiescenza ed obblighi simili	1.155.413	50.009	1.205.422
	b) altri fondi	10.294.654		10.294.654
130.	Riserve da valutazione	9.861.150	- 34.455	9.826.695
160.	Riserve	110.570.369		110.570.369
170.	Sovrapprezzi di emissione	105.256.928		105.256.928
180.	Capitale	22.715.241		22.715.241
190.	Azioni proprie (-)	-1.672.823		- 1.672.823
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	9.196.176		9.196.176
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>1.763.605.182</b>	<b>-</b>	<b>1.763.605.182</b>

<b>TFR</b>	
Perdita attuariale	- 3.826
% Imposte	- 36,00%
Imposte	- 1.377
Riserva Netta	<u>- 2.449</u>
Totale Riserva Netta	<u><u>- 34.455</u></u>

<b>FAP</b>	
Perdita attuariale	- 50.009
% Imposte	- 36,00%
Imposte	- 18.003
Riserva Netta	<u>- 32.006</u>

## Stato patrimoniale: bilancio di chiusura esercizio 2012

(in unità di euro)

	Voci dell'attivo	31/12/2012	Variazioni per applicazione nuovo IAS 19	31/12/2012 rideterminato
10.	Cassa e disponibilità liquide	13.696.466		13.696.466
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2.550.468		2.550.468
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	350.235.965		350.235.965
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	73.451.676		73.451.676
60.	Crediti verso banche	63.823.278		63.823.278
70.	Crediti verso clientela	1.292.711.699		1.292.711.699
110.	Attività materiali	19.892.512		19.892.512
120.	Attività immateriali	395.442		395.442
	di cui:			
	- avviamento	-		-
130.	Attività fiscali	21.276.938		21.276.938
	a) correnti	2.183.007		2.183.007
	b) anticipate	19.093.931		19.093.931
	di cui:			
	- alla L. 214/2011	14.549.557		14.549.557
150.	Altre attività	30.946.806		30.946.806
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.868.981.250</b>	<b>-</b>	<b>1.868.981.250</b>

	<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>Variazioni per applicazione nuovo IAS 19</b>	<b>31/12/2012 rideterminato</b>
10.	Debiti verso banche	85.029.650		85.029.650
20.	Debiti verso clientela	1.184.446.384		1.184.446.384
30.	Titoli in circolazione	256.667.803		256.667.803
80.	Passività fiscali:	4.961.601	- 370.209	4.591.392
	a) correnti	2.335.432	- 370.209	1.965.223
	b) differite	2.626.169		2.626.169
100.	Altre passività	53.311.918		53.311.918
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	5.534.253	761.426	6.295.679
120.	Fondi per rischi ed oneri:	11.662.544	266.934	11.929.478
	a) quiescenza ed obblighi simili	1.071.540	266.934	1.338.474
	b) altri fondi	10.591.004		10.591.004
130.	Riserve da valutazione	21.013.708	- 658.151	20.355.557
160.	Riserve	114.845.852		114.845.852
170.	Sovrapprezzi di emissione	105.271.666		105.271.666
180.	Capitale	22.715.241		22.715.241
190.	Azioni proprie (-)	-5.998.907		- 5.998.907
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	9.519.537		9.519.537
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>1.868.981.250</b>	<b>-</b>	<b>1.868.981.250</b>

### **TFR**

Perdita attuariale	- 761.426
% Imposte	- 36,00%
Imposte	- 274.113
Riserva Netta	<u>- 487.313</u>
Totale Riserva Netta	<u><u>- 658.151</u></u>

### **FAP**

Perdita attuariale	- 266.934
% Imposte	- 36,00%
Imposte	- 96.096
Riserva Netta	<u>- 170.838</u>

## Prospetto della Redditività Complessiva

	Voci dell'attivo	31/12/2012	Variazioni per applicazione nuovo IAS 19	31/12/2012 rideterminato
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	9.519.537		9.519.537
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>			
40.	Piani a benefici definiti		(623.696)	(623.696)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>			
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita:	11.152.558		11.152.558
130.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>11.152.558</b>	<b>(623.696)</b>	<b>10.528.862</b>
140.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>20.672.095</b>	<b>(623.696)</b>	<b>20.048.399</b>

### TFR

Riserva Netta 31/12/2012	(487.313)
Riserva Netta 01/01/2012	(2.449)
Variazione riserva netta 2012	<u>(484.864)</u>

### FAP

Riserva Netta 31/12/2012	(170.838)
Riserva Netta 01/01/2012	(32.006)
Variazione riserva netta 2012	<u>(138.832)</u>

Variazione totale riserva netta 2012 (623.696)

L'impatto sulla vigilanza prudenziale delle modifiche contabili introdotte è stato regolamentato dalla Banca d'Italia con comunicazione del 9 maggio 2013 n. 0442774/13, che ha stabilito le modalità di segnalazione per il Patrimonio di vigilanza e la completa sterilizzazione per il 2013 delle variazioni intervenute, con l'utilizzo di apposito filtro prudenziale.

Nell'esercizio 2013 è stato adottato il nuovo principio contabile IFRS 13 "Valutazione del *fair value*", la cui applicazione ha comportato la rivisitazione delle modalità di determinazione dei *fair value*, in particolare degli

strumenti finanziari. Dette novità sono state recepite in una apposita delibera quadro e gli effetti applicativi sono riportati nelle relative sezioni della Nota integrativa.

Il Bilancio di esercizio è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario (elaborato applicando il metodo “indiretto”), e dalla Nota integrativa, redatti secondo gli schemi e forme tecniche definiti dalla Banca d’Italia con suo provvedimento del 22 dicembre 2005 e successivamente rivisto ed adeguato.

Il Bilancio di esercizio è corredato dalla relazione degli Amministratori sull’andamento della gestione e sulla situazione dell’impresa, così come previsto dai principi contabili internazionali. Gli importi in esso contenuti sono rappresentati in unità di euro con arrotondamento dei decimali per eccesso o per difetto a seconda che l’entità dei centesimi sia superiore a 50 ovvero pari o inferiore a tale misura.

La Nota integrativa, unitamente alla Relazione sulla gestione, fornisce tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non previste da specifiche disposizioni, ulteriormente corredata dal confronto con i dati dell’esercizio precedente. I valori in essa contenuti sono espressi in migliaia di euro. Di conseguenza, per effetto degli arrotondamenti, in base ai criteri sopra specificati, possono verificarsi delle differenze con gli importi analitici indicati nelle corrispondenti voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico.

Alla Nota integrativa vengono allegati i seguenti documenti:

- prospetto dei beni immobili esistenti, per i quali sono state effettuate rivalutazioni;
- raffronto delle voci dello Stato patrimoniale e del Conto economico esercizi 2013-2012 con indicazione delle differenze;
- altri indici di bilancio.

Gli amministratori in data 25 marzo 2014 hanno approvato il progetto di bilancio e la messa a disposizione dei Soci nei termini previsti dall’art. 2429 del CC.

Il presente bilancio sarà sottoposto per l’approvazione all’Assemblea in data 26 aprile 2014 e sarà inoltre depositato entro i termini previsti dall’art. 2435 del CC.

Ai fini di quanto previsto al paragrafo 17 dello IAS 10, la data presa in considerazione dagli Amministratori nella redazione del bilancio è il 25 marzo 2014, data di approvazione del Consiglio di Amministrazione.

Il bilancio di esercizio viene sottoposto alla revisione legale dei conti a cura della società KPMG S.p.A. in esecuzione della delibera dell’Assemblea Ordinaria dei Soci del 17 aprile 2011 che ha rinnovato l’incarico, alla suddetta società, per il periodo 2011 – 2019.

## A.2 - PARTE RELATIVA AI PRINCIPALI AGGREGATI DI BILANCIO

### Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione

#### 1.1. Criteri di classificazione

Nel portafoglio delle attività finanziarie di negoziazione sono allocati i titoli destinati ad essere ceduti nel breve termine, in quanto strumenti di gestione dei rischi di mercato, nonché i contratti derivati (con *fair value* positivo) diversi da quelli di copertura, inclusi i derivati incorporati in strumenti strutturati e da questi contabilmente separati (alla presenza dei requisiti per lo scorporo).

#### 1.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione

Le operazioni di compravendita a pronti di titoli di negoziazione non ancora regolate (*regular way*) sono contabilizzate per “data di regolamento”; i contratti derivati sono rilevati per “data di contrattazione”.

I titoli di negoziazione non possono formare oggetto di trasferimento in altri portafogli né sono possibili acquisizioni da altri portafogli, ad eccezione delle possibilità introdotte nel paragrafo 50 dello IAS 39 con l’emendamento emesso dallo IASB il 13 ottobre 2008 e recepito dalla Commissione Europea con il Regolamento n. 1004/2008 del 16 ottobre 2008.

Ricorrendone le condizioni (successiva Sezione 6 – Operazioni di copertura), i contratti derivati di negoziazione possono essere utilizzati – previo cambio di destinazione – come strumenti di copertura dei rischi; contratti appartenenti a quest’ultimo portafoglio sono trasferiti, quando viene meno la finalità di copertura, nel portafoglio di negoziazione.

Gli strumenti del portafoglio di negoziazione ceduti a terzi non possono tuttavia essere cancellati dal bilancio se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura del *continuing involvement*) restano in capo alla Banca. In questo caso nei confronti dell’acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul titolo e sulla passività sono registrati i rispettivi costi e ricavi.

#### 1.3. Criteri di valutazio

Titoli e derivati di negoziazione sono iscritti inizialmente al *fair value* (di norma il prezzo di acquisto).

Successivamente:

- a) il *fair value* degli strumenti quotati in mercati attivi (liquidi ed efficienti) è dato dalle relative quotazioni di mercato (prezzi “*bid*”);
- b) il *fair value* degli strumenti non quotati in mercati attivi è stimato sulla base delle quotazioni di strumenti simili o, in mancanza, attraverso l’ap-

plicazione di diverse metodologie di *pricing* (ad esempio, attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi), considerando i relativi profili di rischio; c) il *fair value* dei titoli di capitale non quotati (e dei derivati con sottostanti titoli di capitale non quotati) è stimato in base ai metodi correntemente utilizzati per le valutazioni d'impresa, tenendo conto delle specificità aziendali.

#### **1.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi attivi, computati in base al tasso di interesse nominale, sono registrati nella voce del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati". I dividendi sono registrati quando sorge il diritto alla loro percezione e formano oggetto di rilevazione nella voce "dividendi e proventi simili". Gli utili e le perdite da negoziazione così come le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alle variazioni del *fair value* rispetto al costo di acquisto, determinato in base al costo medio giornaliero, sono riportati nella voce del conto economico "Risultato netto dell'attività di negoziazione".

### **Sezione 2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita**

#### **2.1. Criteri di classificazione**

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie non diversamente classificate come crediti, attività finanziarie detenute per la negoziazione, attività detenute fino a scadenza o attività finanziarie valutate al *fair value*.

Nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono allocati titoli destinati alla vendita in tempi di regola meno brevi di quelli del portafoglio di negoziazione. Vi rientrano, in particolare, titoli che fungono da riserve di liquidità - in quanto investimenti delle disponibilità aziendali destinati ad alimentare il margine di interesse e comunque caratterizzati da buona liquidabilità - nonché titoli di capitale (diversi da quelli inseriti nel portafoglio di negoziazione) che configurano partecipazioni di minoranza.

#### **2.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Eccetto quanto consentito dallo IAS 39, i titoli del portafoglio disponibile per la vendita non possono formare oggetto di trasferimento in altri portafogli né titoli di altri portafogli sono trasferibili nel portafoglio disponibile per la vendita.

I trasferimenti al portafoglio crediti di determinati titoli attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita possono avvenire solo quando la Banca modifica, con riferimento a tali titoli, la sua politica allocativa - avendo l'intenzione e la capacità di conservarli in portafoglio nel prevedibile futuro o fino alla scadenza - e i titoli anzidetti presentano le caratteristiche per essere classificati nel portafoglio crediti.

Gli strumenti finanziari del portafoglio disponibile per la vendita ceduti a terzi non possono tuttavia essere cancellati dal bilancio se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura del *continuing involvement*) restano in capo alla Banca. In questo caso nei confronti dell'acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul titolo e sulla passività sono registrati i rispettivi costi e ricavi.

Le operazioni di compravendita a pronti di titoli non ancora regolate (*regular way*) sono contabilizzate per "data di regolamento".

I titoli strutturati (combinazioni di titoli e di derivati) sono disaggregati nei loro elementi costitutivi - che sono registrati separatamente tra loro - se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli dei titoli sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

### 2.3. Criteri di valutazione

I titoli disponibili per la vendita sono iscritti inizialmente al *fair value* (di norma il prezzo di acquisto) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati ed attribuibili specificamente ai titoli acquistati.

Successivamente:

- a) il *fair value* degli strumenti quotati in mercati attivi (liquidi ed efficienti) è dato dalle relative quotazioni di mercato (prezzi "*bid*");
- b) il *fair value* degli strumenti non quotati in mercati attivi è stimato sulla base delle quotazioni di strumenti simili o, in mancanza, attraverso l'applicazione di diverse metodologie di *pricing* (ad esempio, attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi), considerando i relativi profili di rischio;
- c) il *fair value* delle partecipazioni di minoranza non quotate è stimato in base ai metodi correntemente utilizzati per le valutazioni d'impresa, tenendo conto delle specificità aziendali;
- d) ove si evidenzino sintomi di deterioramento della solvibilità degli emittenti, i titoli disponibili per la vendita sono sottoposti all'*impairment test*. Le perdite da *impairment* si ragguagliano alla differenza negativa tra il *fair value* corrente dei titoli *impaired* e il loro valore contabile; se si verificano successive riprese di valore, queste non possono superare il limite delle perdite da *impairment* precedentemente contabilizzate.

### 2.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi attivi, computati in base al tasso interno di rendimento che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e delle differenze tra il costo ed il valore di rimborso, sono registrati nella voce del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati". I dividendi sono registrati quando sorge il diritto alla loro percezione e formano oggetto di rilevazione nella voce "dividendi e proventi simili".

Gli utili e le perdite da cessione sono riportati nella voce del conto economico "utili/perdite da cessione o riacquisto di: attività finanziarie disponibili

per la vendita”. Le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alla valutazione basata sul *fair value* sono imputate direttamente al patrimonio netto (“riserve da valutazione”) e saranno trasferite al conto economico (voce “utile/perdita da cessione o riacquisto di: attività finanziarie disponibili per la vendita”) nel momento del realizzo per effetto di cessione, oppure quando saranno contabilizzate perdite da *impairment*, con l’imputazione, però, nella voce “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: attività finanziarie disponibili per la vendita”.

Tale voce riporta il saldo netto delle perdite da *impairment* e delle successive riprese di valore, limitatamente però ai titoli di debito, in quanto per i titoli di capitale quotati, esse sono attribuite direttamente al patrimonio netto (“riserve da valutazione”), mentre per i titoli di capitale non quotati non possono essere rilevate riprese di valore.

### **Sezione 3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza**

#### **3.1. Criteri di classificazione**

Il portafoglio delle attività finanziarie da detenere sino alla scadenza è destinato ad accogliere titoli di debito (con scadenza predeterminata) quotati (ordinari e subordinati) che la Banca ha l’intenzione e la capacità di conservare per tutta la loro durata residua sino al termine di scadenza. Questi titoli possono comunque formare oggetto di operazioni di pronti contro termine, di prestito o di altre operazioni temporanee di rifinanziamento.

I titoli di tipo *callable* possono essere allocati nel portafoglio in esame soltanto a condizione che si intenda conservarli sino alla scadenza oppure sino alla data di rimborso da parte dell’emittente. Non vi possono invece essere inseriti i titoli di tipo *puttable*.

I titoli classificati nel portafoglio anzidetto non possono formare oggetto di operazioni di copertura del rischio di tasso di interesse.

La classificazione di titoli nel portafoglio, eventuali successive cessioni degli stessi, nonché i trasferimenti al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita - effettuabili solo nei limitati casi consentiti dalle disposizioni dello IAS 39 - devono essere preventivamente deliberate dal Consiglio di Amministrazione.

Fatti salvi i casi di seguito indicati, i titoli del portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza devono essere allocati in tale portafoglio al momento del loro acquisto e non possono essere successivamente ceduti oppure trasferiti in altri portafogli della Banca, né titoli appartenenti ad altri portafogli possono formare oggetto di trasferimento a favore del portafoglio in questione.

La possibilità di cedere o di trasferire titoli da e verso il portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza ricorre soltanto nei casi di seguito indicati:

- *Trasferimenti dal portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione*

Trasferimenti di determinati titoli, attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione, al portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza possono avvenire solo quando, in casi eccezionali (rare circostanze), la Banca modifica, con riferimento ai titoli anzidetti, la sua politica allocativa e decide di riclassificarli nel portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza.

Non esiste una definizione di “rare circostanze”, nel comunicato stampa dello IASB del 13 ottobre 2008 sono state ritenute “rare circostanze” quelle che derivano da un evento inusuale e che difficilmente si può ripresentare nel breve periodo. La crisi dei mercati finanziari del 2008 è stata ritenuta un esempio di “rare circostanze”. Tale affermazione è stata inserita nei “considerando” del Regolamento 1004/2008, che ha modificato lo IAS 39 e l’IFRS 7 con l’emendamento approvato dallo IASB.

- *Trasferimenti dal portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita*

Trasferimenti di determinati titoli, attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, al portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza possono avvenire solo quando, per effetto di cambiamenti intervenuti nelle sue intenzioni o capacità, la Banca modifica, con riferimento ai titoli anzidetti, la sua politica allocativa e decide di riclassificarli nel portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza;

- *Cessioni o trasferimenti al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita*

Operazioni di cessione a terzi di determinati titoli, attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza, oppure trasferimenti di detti titoli al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita possono avvenire solo quando, per effetto di cambiamenti intervenuti nelle sue intenzioni o capacità, la Banca modifica, con riferimento ai titoli anzidetti, la sua politica allocativa e decide di cederli o di riclassificarli nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita e purché si tratti di:

- a) titoli prossimi alla scadenza (di regola, meno di 3 mesi) o alla data di esercizio dell’opzione *call* eventualmente riconosciuta all’emittente;
- b) titoli il cui valore capitale sia stato in larga parte già recuperato;
- c) situazioni di carattere eccezionale (non dipendenti dalla volontà della Banca, imprevedibili e non ricorrenti) che giustificano la cessione o il trasferimento.

Esempi di situazioni di carattere eccezionale giustificative della cessione

di titoli detenuti sino alla scadenza o di loro eventuali trasferimenti nel portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono:

- significativi deterioramenti della qualità creditizia degli emittenti;
- operazioni di riorganizzazione societaria della Banca (fusioni, scissioni ecc.) che possano richiedere la cessione (o il trasferimento) dei titoli in questione per conservare la preesistente esposizione ai rischi di credito o di mercato;
- aumenti dei requisiti patrimoniali di vigilanza, che impongano di ridimensionare le attività aziendali della Banca, oppure dei coefficienti di ponderazione applicati ai titoli predetti;
- modifiche di disposizioni legali che introducano divieti o limiti massimi alla detenzione dei richiamati titoli.

Nei casi ammessi, i trasferimenti di portafoglio devono comunque avvenire al *fair value* dei titoli all'atto dei trasferimenti stessi. Nella Nota integrativa del bilancio occorre, inoltre, riportare tutte le necessarie informative prescritte dalle disposizioni vigenti in materia.

Se si verificano cessioni o trasferimenti - salvo che di importo poco significativo in rapporto all'ammontare totale del portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza - non inquadrabili nelle fattispecie anzidette, tutti i titoli allocati in tale portafoglio devono essere trasferiti in quello delle attività finanziarie disponibili per la vendita per un periodo di tempo pari al residuo esercizio in corso e ai due successivi (*tainting rule*).

### **3.2. Criteri di iscrizione e cancellazione**

Le movimentazioni in entrata/uscita nel/dal portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza, per effetto di operazioni di compravendita a pronti non ancora regolate, sono governate dal criterio della "data di regolamento". I titoli ceduti a terzi sono cancellati dal bilancio solo se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici vengono trasferiti agli acquirenti.

I titoli detenuti sino alla scadenza di tipo strutturato, costituiti cioè dalla combinazione di un titolo ospite e di uno o più strumenti derivati incorporati, devono essere disaggregati e contabilizzati separatamente dai derivati in essi impliciti, se:

- le caratteristiche economiche e i rischi dei derivati incorporati risultano sostanzialmente differenti da quelli del titolo ospite;
- i derivati incorporati sono configurabili come autonomi contratti derivati.

### **3.3. Criteri di valutazione**

I titoli detenuti sino alla scadenza devono essere inizialmente registrati in base al loro *fair value* nel momento dell'acquisto, che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato dalla Banca per acquisirli. Il valore di prima iscrizione dei titoli include anche gli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascuna operazione di acquisto.

Dopo la valutazione iniziale, effettuata all'atto del loro ingresso nel portafoglio delle attività finanziarie detenute sino alla scadenza, i titoli formano oggetto di valutazione alla data del bilancio o ad altra data valutativa rilevante.

I titoli in questione devono essere valutati in base al principio del costo ammortizzato e sottoposti all'*impairment test* (valutazione delle perdite dipendenti dal deterioramento della solvibilità dell'emittente). Il procedimento di valutazione dello stato di *impairment* si articola in due fasi:

- a) la fase diretta alla valutazione di singoli titoli deteriorati (valutazioni individuali o specifiche);
- b) la fase diretta alla valutazione di insiemi di titoli caratterizzati da profili omogenei di rischio (valutazioni collettive o di portafoglio). Se questa fase risulta di problematica applicazione per la difficoltà di costruire gruppi sufficientemente numerosi di titoli omogenei, essa non va posta in essere, salvo che non ricorrano situazioni di *impairment* ascrivibili al rischio Paese.

### **3.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi attivi, computati in base al tasso interno di rendimento che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e delle differenze tra il costo ed il valore di rimborso, sono registrati nella voce del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati".

Gli utili e le perdite derivanti dall'eventuale cessione di titoli detenuti sino alla scadenza, devono essere computati attribuendo alle quantità in rimanenza un valore contabile stimato secondo il metodo del costo medio ponderato giornaliero e sono riportati nella voce del conto economico "utili/perdite da cessione o riacquisto di: attività finanziarie detenute sino alla scadenza".

Le rettifiche e le riprese di valore eventualmente derivanti dall'applicazione dei predetti procedimenti di valutazione (*impairment test*) devono essere registrate nel conto economico alla voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: attività finanziarie detenute sino a scadenza".

## **Sezione 4 - Crediti**

### **Sezione 4.1. - Crediti per cassa**

#### **4.1.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio crediti sono allocati tutti i crediti per cassa non quotati (qualunque sia la loro forma contrattuale) verso banche e clienti che la Banca ha originato o acquistato.

#### **4.1.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

I crediti sono iscritti al momento dell'erogazione o dell'acquisto e non possono formare oggetto di trasferimento in altri portafogli né strumenti finanziari di altri portafogli sono trasferibili nel portafoglio crediti.

Le operazioni di pronti contro termine, con obbligo o facoltà di inversione dell'operazione a termine, sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta o di impiego.

I crediti ceduti a terzi non possono tuttavia essere cancellati dal bilancio se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici o il loro controllo effettivo (nella misura del *continuing involvement*) restano in capo alla Banca. In questo caso nei confronti dell'acquirente viene rilevata una passività corrispondente al prezzo incassato; sul credito o sul titolo e sulla passività sono registrati i rispettivi costi e ricavi.

Le operazioni di compravendita a pronti non ancora regolate (*regular way*) sono contabilizzate per "data di regolamento".

I crediti strutturati (combinazioni di crediti e di derivati) sono disaggregati nei loro elementi costitutivi - che sono registrati separatamente tra loro - se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli degli strumenti finanziari sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

#### 4.1.3. Criteri di valutazione

I crediti sono iscritti inizialmente al *fair value* (importo erogato o prezzo di acquisto) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati ed attribuibili specificamente ai crediti sottostanti. Successivamente le valutazioni si basano sul principio del costo ammortizzato utilizzando il tasso di interesse effettivo, ad eccezione dei crediti senza scadenza o a revoca che sono valorizzati al costo.

Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che attualizza i flussi finanziari futuri attesi secondo le scadenze prestabilite in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende sia i costi che i proventi di transazione direttamente attribuibili.

Successivamente i crediti sono sottoposti all'*impairment test*, se ricorrono evidenze sintomatiche dello stato di deterioramento della solvibilità dei debitori.

L'*impairment test* contempla:

- a) la fase delle valutazioni individuali o specifiche, nella quale vengono selezionati i singoli crediti *non performing* (*impaired*) e stimate le perdite relative;
- b) la fase delle valutazioni collettive o di portafoglio, nella quale vengono stimate - in base all'approccio delle "*incurred losses*" - le perdite latenti nei crediti *performing*, segmentati per categorie omogenee di rischio che attribuiscono loro significatività in quanto espressione di un effetto complessivo.

Le varie categorie di crediti *non performing* oggetto di valutazione individuale sono, secondo le pertinenti definizioni della Banca d'Italia, le seguenti:

- 1) crediti in sofferenza;
- 2) crediti incagliati;
- 3) crediti ristrutturati;
- 4) crediti scaduti o sconfinanti deteriorati.

I crediti in sofferenza attengono a posizioni in accertato stato di insolvenza del debitore o in presenza di situazioni equiparabili. La loro classificazione viene effettuata su proposta della filiale competente che, specificamente corredata dall'analisi e dal parere della Direzione Affari, fa da supporto alla relativa delibera del Consiglio di Amministrazione.

Le partite incagliate riguardano le esposizioni totali nei confronti di quei soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà. Esse in ogni caso comprendono crediti verso persone fisiche garantiti da ipoteca, concessi per l'acquisto di immobili residenziali, quando sono stati oggetto di pignoramento nei confronti del debitore, ed i crediti scaduti o sconfinanti in via continuativa da oltre 270 giorni e nei quali l'importo complessivo degli importi scaduti o sconfinanti (anche da meno di 270 giorni) rappresenti almeno il 10% dell'esposizione totale del debitore.

I crediti ristrutturati rappresentano specifiche esposizioni per le quali la Banca, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio: riscadenzamento dei termini, riduzione del debito o degli interessi) che diano luogo ad una perdita.

I crediti scaduti e/o sconfinanti deteriorati riguardano l'intera esposizione (mutui, titoli, rapporti in c/c) verso quei debitori (diversi da quelli segnalati in sofferenza, incaglio o esposizioni ristrutturate) che presentano importi scaduti o sconfinanti con carattere continuativo da oltre 90 giorni, sempreché, secondo l'approccio per debitore, utilizzato dalla Banca, l'importo complessivo degli scaduti rappresenti almeno il 5% dell'esposizione totale. A tali regole fanno eccezione le esposizioni classificate nei portafoglio regolamentari come "esposizioni garantite da immobili" alle quali si applica l'approccio per singola transazione.

Per ciascun credito *non performing* sono calcolati il rispettivo valore recuperabile e, per differenza rispetto al suo costo ammortizzato, la corrispondente perdita di valore. Il valore recuperabile si ragguaglia al valore attuale dei flussi di cassa futuri (in linea capitale e in linea interessi) stimato sulla scorta:

- a) dei flussi contrattuali rettificati dalle perdite attese. Queste perdite sono computate in base alla specifica solvibilità dei debitori, valutata in funzione di tutte le informazioni disponibili sulla loro situazione patrimoniale, economica e finanziaria; si tiene conto anche del valore delle garanzie reali e personali acquisite;
- b) dei possibili tempi di recupero in base alle procedure in atto per i recuperi medesimi (procedure giudiziali, procedure extra-giudiziali, piani di rientro, ecc.) oppure, per i crediti ristrutturati, corrispondenti ai nuovi piani di ammortamento pattuiti;
- c) dei tassi interni di rendimento delle posizioni creditizie oggetto di valutazione.

In particolare il valore atteso di recupero è stato determinato:

- 1) per i crediti in sofferenza, relativamente alle posizioni di importo nomi-

nale unitario superiore a 5.000 euro e per quelle assistite da garanzie ipotecarie di qualsiasi importo, secondo la specifica solvibilità dei singoli debitori, riguardo alle esposizioni uguali o inferiori al suddetto importo, data la loro marginale incidenza, secondo una valutazione basata su criteri cumulativi che tengono conto dei tassi di perdita storicamente verificatisi su posizioni di rischio simili, in coerenza con le linee guida del Comitato di Basilea relativamente alla determinazione degli indici di perdita attesa (*LGD*);

- 2) per i crediti in incaglio, sulla base dei medesimi criteri applicati per i crediti in sofferenza senza tener conto della diversificazione relativa alla tipologia della garanzia e considerando la probabilità che gli stessi hanno di trasformarsi in sofferenze;
- 3) per i crediti ristrutturati, secondo i singoli accordi di ristrutturazione concordati, utilizzando per l'attualizzazione dei flussi di cassa futuri il tasso originario presente sul rapporto prima dell'accordo;
- 4) per i crediti scaduti e/o sconfinanti deteriorati, sulla base di raggruppamenti per fasce parametriche all'ammontare dello sconfinamento o all'incidenza percentuale dello stesso sull'ammontare del credito erogato.

I tempi attesi di recupero, invece, sono stati determinati su base forfetaria secondo i tempi di recupero storicamente verificatisi su posizioni di rischio simili, salvo che non siano stati definiti con le controparti specifici piani di rientro.

Relativamente alle valutazioni collettive si è proceduto alla selezione di portafogli omogenei di crediti vivi che presentassero sintomi apprezzabili di scadimento qualitativo dei debitori (portafogli *impaired*).

Tale segmentazione è stata realizzata attraverso:

- 1) il raggruppamento di quelle operazioni e di quei debitori che per rischiosità, per caratteristiche economiche ecc. manifestano comportamenti simili in termini di capacità di rimborso (categorie omogenee), tenendo ulteriormente conto:
  - a) del tipo di affidamento della controparte;
  - b) del tipo di garanzia che contraddistingue l'affidamento (garanzia reale, altra garanzia, nessuna garanzia);
- 2) l'individuazione di un peggioramento della relativa "*proxy-PD*" (parametro che approssima, su base storico-statistica, la probabilità media di *default* dei vari portafogli omogenei).

Per ciascun portafoglio *impaired* l'ammontare della svalutazione forfetaria è pari al prodotto tra il valore complessivo del portafoglio, la variazione della sua "*proxy-PD*" e la "*proxy-LGD*" (parametro che approssima, su base storico-statistica, il tasso di perdita in caso di *default*) dei crediti appartenenti al medesimo portafoglio.

Eventuali, successive riprese di valore non possono superare il limite delle svalutazioni (individuali o collettive) da *impairment* precedentemente contabilizzate.

#### **4.1.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi, computati in base al suddetto tasso di rendimento effettivo, sono registrati nella voce del conto economico “interessi attivi e proventi assimilati”.

Eventuali utili e perdite da cessione sono riportati nella voce del conto economico “utili/perdite da cessione di: crediti”.

La voce del conto economico “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: crediti” riporta le perdite da *impairment* e le eventuali riprese di valore.

Gli interessi di mora, se dovuti, sui crediti ad andamento anomalo e sui restanti impieghi vivi, sono rilevati nel conto economico al momento del loro incasso.

### **Sezione 4.2 - Titoli di debito non quotati**

#### **4.2.1. Criteri di classificazione**

Il portafoglio crediti accoglie anche titoli di debito non quotati (ordinari e subordinati) che la Banca non intende vendere nell'immediato o a breve termine ma neppure necessariamente conservare sino alla loro scadenza. Il capitale investito in tali titoli deve poter essere integralmente recuperato, salvo che per ragioni legate al deterioramento della qualità creditizia dei soggetti emittenti. Questi titoli possono comunque formare oggetto di operazioni di pronti contro termine, di prestito o di altre operazioni temporanee di rifinanziamento.

Successivamente alla costituzione iniziale i titoli del portafoglio crediti vanno allocati in tale portafoglio al momento del loro acquisto e non possono essere successivamente trasferiti in altri portafogli della Banca. Fatti salvi i casi di seguito indicati, anche titoli appartenenti ad altri portafogli non possono formare oggetto di trasferimento a favore del portafoglio in questione.

Quando ammessi, i trasferimenti di portafoglio devono comunque avvenire al *fair value* all'atto dei trasferimenti stessi. Nella Nota integrativa del bilancio vengono riportate tutte le necessarie informative prescritte dalle disposizioni vigenti in materia.

#### *Trasferimenti dal portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione*

Trasferimenti al portafoglio crediti di determinati titoli attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione possono avvenire solo quando la Banca modifica, con riferimento a tali titoli, la sua politica allocativa - avendo l'intenzione e la capacità di conservarli in portafoglio nel prevedibile futuro o fino alla scadenza - e i titoli anzidetti presentano le caratteristiche per essere classificati nel portafoglio crediti.

#### *Trasferimenti dal portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita*

Trasferimenti al portafoglio crediti di determinati titoli attribuiti inizialmente al portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita possono avvenire solo quando la Banca modifica, con riferimento a tali titoli,

la sua politica allocativa - avendo l'intenzione e la capacità di conservarli in portafoglio nel prevedibile futuro o fino alla scadenza - e i titoli anzidetti presentano le caratteristiche per essere classificati nel portafoglio crediti.

#### **4.2.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

I titoli del portafoglio crediti sono inizialmente registrati in base al loro *fair value* nel momento dell'acquisto, che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato dalla Banca per acquisirli. Il valore di prima iscrizione dei titoli include anche gli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascuna operazione di acquisto.

Le movimentazioni in entrata/uscita nel/dal portafoglio crediti, per effetto di operazioni di compravendita a pronti non ancora regolate, sono governate dal criterio della "data di regolamento". I titoli ceduti a terzi sono cancellati dal bilancio solo se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici vengono trasferiti agli acquirenti.

Gli interessi dei titoli appartenenti al portafoglio crediti vengono calcolati, anche tenendo conto del principio di rilevanza, secondo il rispettivo tasso di rendimento effettivo.

Gli utili e le perdite derivanti dalla eventuale cessione di titoli del portafoglio crediti sono computati attribuendo alle quantità in rimanenza un valore contabile stimato secondo il metodo del costo medio ponderato.

I titoli del portafoglio crediti di tipo strutturato, costituiti cioè dalla combinazione di un titolo ospite e di uno o più strumenti derivati incorporati, vengono disaggregati e contabilizzati separatamente dai derivati in essi impliciti, se:

- le caratteristiche economiche e i rischi dei derivati incorporati risultano sostanzialmente differenti da quelli del titolo ospite;
- i derivati incorporati sono configurabili come autonomi contratti derivati.

#### **4.2.3. Criteri di valutazione**

Dopo la valutazione iniziale effettuata all'atto del loro ingresso nel portafoglio crediti i titoli formano oggetto di valutazione alla data del bilancio o ad altra data valutativa rilevante.

I titoli in questione sono valutati in base al principio del costo ammortizzato e sottoposti all'*impairment test* (valutazione delle perdite dipendenti dal deterioramento della solvibilità degli emittenti). Il procedimento di valutazione dello stato di *impairment* si articola in due fasi:

- a) la fase diretta alla valutazione di singoli titoli deteriorati (valutazioni individuali o specifiche);
- b) la fase diretta alla valutazione di insiemi di titoli caratterizzati da profili omogenei di rischio (valutazioni collettive o di portafoglio). Se questa fase risulta di problematica applicazione per la difficoltà di costruire gruppi sufficientemente numerosi di titoli omogenei, essa non viene posta in essere, salvo che non ricorrano situazioni di impairment ascrivibili al rischio Paese.

Le rettifiche e le riprese di valore eventualmente derivanti dall'applicazione dei predetti procedimenti di valutazione sono registrate nel conto economico.

#### **4.2.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi, computati in base al predetto tasso di rendimento effettivo, sono registrati nella voce del conto economico "interessi attivi e proventi assimilati".

Eventuali utili e perdite da cessione sono riportati nella voce del conto economico "utili/perdite da cessione di: crediti".

La voce del conto economico "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: crediti" riporta le eventuali perdite da *impairment* e le successive riprese di valore.

### **Sezione 4.3 - Crediti di firma**

#### **4.3.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio dei crediti di firma sono allocate tutte le garanzie personali e reali rilasciate dalla Banca a fronte di obbligazioni di terzi.

#### **4.3.2. Criteri di iscrizione, di cancellazione e di valutazione**

La valutazione dei crediti di firma si basa sull'applicazione del principio del maggior valore tra quello di libro degli stessi e quello delle perdite attese, compute analiticamente sui crediti di firma *non performing* e forfaitariamente sui crediti di firma *performing*.

Nell'applicazione di tale criterio viene stimata in primo luogo la probabilità della loro escussione in funzione della solvibilità dei debitori sottostanti. La misurazione di tale probabilità è stata effettuata preliminarmente su base individuale (valutazioni individuali), ed è stata determinata prudentemente pari al 100% per le posizioni relative a portafogli *impaired*.

Nelle valutazioni collettive dei crediti di firma *in bonis* la probabilità media di escussione (sempre in funzione della solvibilità dei debitori) è stata determinata sulla base di portafogli omogenei. Si è proceduto pertanto alla preventiva segmentazione dei portafogli, secondo parametri simili a quelli utilizzati per i crediti per cassa, e poi alla determinazione della *proxy PD* di ogni portafoglio omogeneo. L'ammontare stimato delle perdite attese è risultato, per entrambi i portafogli di crediti di firma (*impaired, in bonis*), pari al prodotto tra il valore nominale di ciascuna posizione, la relativa probabilità di escussione, e:

- 1) per i crediti di firma *impaired*, la specifica perdita attesa;
- 2) per i crediti di firma *in bonis*, la *proxy LGD* dei crediti per cassa del segmento "senza garanzia".

#### **4.3.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le commissioni che maturano periodicamente sui crediti di firma sono riportate nella voce del conto economico "commissioni attive".

Le perdite di valore da *impairment* nonché le eventuali successive riprese

di valore sono rilevate nella voce del conto economico “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie”.

### **Sezione 5 - Attività finanziarie valutate al *fair value***

Attualmente la Banca, non avendo esercitato l'opzione del *fair value*, non ha attivato il portafoglio delle attività finanziarie valutate al *fair value*.

### **Sezione 6 - Operazioni di copertura**

#### **6.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio delle operazioni di copertura sono allocati i contratti derivati negoziati per ridurre i rischi di mercato incidenti su attività e passività finanziarie oggetto di protezione e, in particolare, i rischi di tasso di interesse e azionari cui sono esposti gruppi omogenei di crediti o emissioni obbligazionarie a tasso fisso strutturate e non strutturate (coperture del *fair value*). La Banca al momento non ha in essere operazioni di copertura.

#### **6.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

I contratti derivati di copertura sono rilevati per “data di contrattazione”. Inoltre, le operazioni di copertura devono soddisfare le seguenti condizioni:

- a) devono essere corredate da formale documentazione che identifica gli strumenti di copertura e gli elementi coperti e descrive il tipo (coperture di singole posizioni o di gruppi omogenei di posizioni) e la configurazione (*fair value* o *cash flow*) della copertura, la natura del rischio coperto (rischio di interesse, rischio di prezzo azionario ecc.), le posizioni coperte, gli strumenti di copertura, la strategia di gestione del rischio coperto, il procedimento per valutare l'efficacia prospettica e retrospettiva della copertura e i risultati dei periodici test di efficacia;
- b) vanno sottoposte a periodici test per valutarne - all'inizio di ciascuna operazione e, nel prosieguo, ad ogni chiusura di bilancio o situazione infrannuale - l'efficacia retrospettiva e prospettica. Il test di efficacia è positivo quando le variazioni di *fair value* dello strumento di copertura compensano quasi interamente le variazioni dello strumento finanziario coperto, collocandosi in un intervallo compreso tra l'80 ed il 125%;
- c) sono cancellate quando giungono a scadenza o sono chiuse anticipatamente o revocate allorché non risultano superati i test di efficacia. In quest'ultimo caso lo strumento viene allocato nel portafoglio di negoziazione.

Non sono rilevate in bilancio le relazioni di copertura che intercorrono tra unità diverse della Banca.

#### **6.3. Criteri di valutazione**

Gli strumenti derivati di copertura e le posizioni protette (queste ultime limitatamente alle variazioni di valore prodotte dai rischi oggetto di copertura) sono valutate al *fair value*, determinato applicando le medesime tecniche utilizzate per la misurazione del *fair value* degli strumenti finanziari di negoziazione e disponibili per la vendita.

#### **6.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

I differenziali maturati sugli strumenti derivati di copertura del rischio di interesse sono registrati nelle voci del conto economico “interessi attivi e proventi assimilati” o “interessi passivi e oneri assimilati” (al pari degli interessi maturati sulle posizioni coperte).

Le plusvalenze e le minusvalenze conseguenti alle valutazioni degli strumenti derivati di copertura e delle posizioni coperte sono riportate nella voce del conto economico “risultato netto dell’attività di copertura”.

### **Sezione 7 - Partecipazioni**

#### **7.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio partecipazioni rientrano le partecipazioni in società per le quali si realizza una situazione di controllo o di controllo congiunto oppure si possiede almeno il 20% dei diritti di voto o comunque si esercita un’influenza significativa.

La Banca, al momento non detiene attività finanziarie classificabili nel comparto “Partecipazioni”.

Le quote partecipative minoritarie (non di controllo e/o collegamento) già possedute, sono state classificate tra gli strumenti finanziari disponibili per la vendita (portafoglio AFS).

#### **7.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

All’atto dell’acquisto le partecipazioni sono registrate al costo (comprensivo delle eventuali spese accessorie). La differenza tra il costo di acquisto e la rispettiva quota del patrimonio netto della partecipata rimane implicita nel valore di iscrizione della partecipazione. Le movimentazioni in entrata e in uscita delle partecipazioni, per effetto delle operazioni di compravendita a pronti non ancora regolate, sono governate dal criterio della “data regolamento”.

Le partecipazioni sono cancellate dal bilancio soltanto se sostanzialmente tutti i rischi e i benefici sono stati trasferiti agli acquirenti.

#### **7.3. Criteri di valutazione**

Conformemente al metodo del patrimonio netto il valore di prima iscrizione delle partecipazioni è via via rettificato, in aumento o in diminuzione, della parte del risultato economico di periodo della società partecipata spettante alla Banca. I dividendi riscossi riducono il valore contabile della partecipazione.

Le partecipazioni sono anche assoggettate all’*impairment test*, qualora si evidenzino situazioni di deterioramento della solvibilità delle partecipate. Le perdite da *impairment* si ragguagliano alla differenza negativa tra il valore recuperabile delle partecipazioni *impaired* e il loro valore contabile; a sua volta il valore recuperabile è dato dal più elevato tra il valore d’uso (valore attuale dei flussi di cassa futuri attesi) e il valore di scambio (presumibile valore di cessione al netto dei costi di transazione) delle predette partecipazioni.

#### **7.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Nella voce del conto economico “utili/perdite delle partecipazioni” è rilevata la frazione del risultato economico di periodo spettante alla Banca, mentre nella voce “rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie” sono registrate le eventuali perdite da *impairment* nonché le successive riprese di valore (comunque nel limite delle perdite precedentemente contabilizzate).

### **Sezione 8 - Attività materiali**

#### **8.1. Criteri di classificazione**

Il comparto delle attività materiali include sia i beni ad uso funzionale nel processo produttivo aziendale (immobili strumentali, impianti, macchinari, arredi ecc.) sia gli immobili detenuti a titolo di investimento per ricavarne un profitto attraverso la locazione e/o l'incremento del valore capitale (fabbricati strumentali per natura - non utilizzati dall'azienda - e quelli di civile abitazione acquisiti per investimento finanziario). Sono ricompresi anche i beni la cui disponibilità deriva da operazioni (passive) di *leasing* finanziario nonché le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi presi in affitto se relative ad attività materiali identificabili e separabili (le migliorie e le spese incrementative non separabili sono allocate tra le “Altre Attività”).

#### **8.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le attività materiali sono rilevate nel patrimonio aziendale quando è possibile determinarne il costo e quando i relativi rischi e benefici sono trasferiti indipendentemente dal passaggio formale della proprietà. Esse sono iscritte inizialmente al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e aumentato delle spese successive sostenute per accrescerne le iniziali funzionalità economiche, e vengono cancellate dal bilancio all'atto della loro cessione o quando hanno esaurito integralmente le loro funzionalità economiche.

#### **8.3. Criteri di valutazione**

In sede di prima applicazione degli IAS/IFRS (01.01.2005) gli immobili ad uso funzionale sono stati rivalutati al *fair value* quale *deemed cost*, ricorrendo ad apposite stime peritali effettuate da professionisti del settore.

Tale valore, in ottemperanza al criterio di valutazione adottato (modello del costo), costituisce, per le suddette immobilizzazioni materiali strumentali il nuovo costo su cui calcolare i futuri ammortamenti, salvo per quelle destinate alla vendita che sono valutate al minore tra il valore contabile e il *fair value* al netto dei costi di vendita e non sono ammortizzate.

Dal valore degli immobili posseduti “cielo-terra” è stato scorporato, utilizzando appropriate perizie, il valore dei sottostanti terreni che, in quanto beni di durata illimitata, non sono ammortizzati.

Tutte le attività materiali ad uso funzionale di durata limitata sono valutate secondo il principio del costo. La sottoposizione ad ammortamento di tali

beni implica, lungo tutto l'arco della loro vita utile, la sistematica imputazione al conto economico di quote dei costi determinate in relazione alla residua durata economica di tali beni, senza tener conto del valore residuo eventualmente recuperabile alla fine del processo di ammortamento, in quanto ritenuto non stimabile ragionevolmente o non rilevante.

In particolare:

- 1) la durata dei piani di ammortamento corrisponde all'arco di tempo compreso tra il momento in cui i beni sono disponibili per l'uso e quello previsto per la cessazione del loro impiego;
- 2) il profilo temporale degli ammortamenti consiste nel piano di ripartizione, lungo la vita utile dei cespiti, dei relativi valori da ammortizzare. La Banca adotta piani di ammortamento a quote costanti tenendo conto, per quanto compatibili, anche dei coefficienti medi di ammortamento previsti dallo specifico decreto del Ministro dell'Economia e delle Finanze. In relazione a ciò, coerentemente con la rideterminazione del valore dei cespiti immobiliari attuata in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS, anche la vita utile dei medesimi cespiti è stata riparametrata dal 1° gennaio 2005 secondo un nuovo periodo presunto di utilizzo allineato al coefficiente medio assunto dal suddetto "Decreto" per tale categoria di beni (3%);
- 3) le condizioni di utilizzo dei vari cespiti vengono riesaminate periodicamente, allo scopo di accertare se siano intervenuti mutamenti sostanziali nelle condizioni originarie che impongano di rivedere le iniziali stime di durata e di profilo temporale degli ammortamenti e di procedere alla conseguente modifica dei coefficienti da applicare.

Se ricorrono evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli di valore, le attività materiali - incluse quelle di durata illimitata - sono sottoposte all'*impairment test*. Perdite durature di valore si producono se il valore recuperabile di un determinato cespite - che corrisponde al maggiore tra il suo valore d'uso (valore attuale delle funzionalità economiche del bene) e il suo valore di scambio (presumibile valore di cessione al netto dei costi di transazione) - scende al di sotto del valore contabile al netto degli ammortamenti effettuati sino a quel momento. Eventuali successive riprese di valore non possono superare il limite delle perdite precedentemente contabilizzate.

Gli immobili detenuti a titolo di investimento sono sottoposti alla valutazione basata sul *fair value*, che è periodicamente determinato ricorrendo ad apposite stime peritali, non sono ammortizzati e le differenze di *fair value* vengono imputate nel conto economico.

#### **8.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

La voce del conto economico "rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali" rileva, per le attività materiali ad uso funzionale, gli ammortamenti periodici determinati secondo il processo di ammortamento sopra descritto, le eventuali perdite durature di valore e le successive riprese. Le

variazioni del *fair value* degli immobili per investimento sono rilevate nella voce di conto economico “risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali e immateriali”. Per entrambe le categorie di beni gli eventuali profitti e perdite derivanti dalle operazioni di cessione figurano nella voce “utili/perdite da cessione di investimenti”.

## **Sezione 9 - Attività immateriali**

### **9.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio delle attività immateriali sono allocati i fattori intangibili di produzione ad utilità pluriennale rappresentati in particolare da *software*. Le attività costituite da oneri pluriennali rappresentati dalle spese di ristrutturazione di filiali insediate in locali non di proprietà, e non separabili dai beni medesimi, sono classificate nella voce “Altre Attività” e trattate secondo i criteri della categoria delle Attività Materiali, nella considerazione che trattasi di costi comunque riferibili a beni sui quali l’impresa ha il controllo (anche se temporaneo) e dai quali si attendono benefici futuri.

### **9.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le attività immateriali sono contabilizzate in base al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e aumentato delle spese successive sostenute per accrescerne le iniziali funzionalità economiche.

Le attività immateriali sono cancellate dal bilancio quando hanno esaurito integralmente le loro funzionalità economiche.

### **9.3. Criteri di valutazione**

Le attività immateriali di durata limitata formano oggetto di valutazione secondo il principio del costo. La durata dei relativi ammortamenti corrisponde alla vita utile stimata delle predette attività e la loro distribuzione temporale è a quote costanti (i rispettivi tassi di ammortamento sono riportati nella Sezione 12 della Nota integrativa). Nella determinazione della vita utile si deve tener conto delle condizioni di utilizzo delle attività, delle condizioni di manutenzione, della obsolescenza attesa e di ogni altro elemento direttamente connesso con il beneficio atteso dall’uso del bene. Se ricorrono evidenze sintomatiche dell’esistenza di perdite durevoli di valore, le attività immateriali sono sottoposte all’*impairment test*, registrando le eventuali perdite di valore; successive riprese di valore non possono eccedere l’ammontare delle perdite da *impairment* in precedenza registrate.

### **9.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

La voce del conto economico “rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali” rileva gli ammortamenti periodici, le eventuali perdite durature di valore e le successive riprese di valore.

## **Sezione 10 - Attività non correnti in via di dismissione**

Le attività non correnti in via di dismissione comprendono quei beni per i quali sono state avviate le attività per individuare un acquirente e la cui vendita è ritenuta altamente probabile entro un termine piuttosto breve. Tali beni sono valutati al minore tra il valore contabile ed il relativo *fair value* al netto dei costi di vendita e, a decorrere dall'esercizio della loro nuova classificazione, non sono più sottoposti al processo di ammortamento. La Banca al momento non detiene attività non correnti classificate in via di dismissione.

## **Sezione 11 - Fiscalità corrente e differita**

### **11.1. Criteri di classificazione**

Le poste contabili della fiscalità corrente e differita rappresentano il saldo dell'onere fiscale di competenza relativo al reddito dell'esercizio. In applicazione del "*balance sheet liability method*" comprendono:

- a) attività fiscali correnti, ossia eccedenze di pagamenti sulle obbligazioni fiscali da assolvere secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa;
- b) passività fiscali correnti, ossia debiti fiscali da assolvere secondo la vigente disciplina tributaria sul reddito di impresa;
- c) attività fiscali differite, ossia risparmi di imposte sul reddito realizzabili in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee deducibili (rappresentate principalmente da oneri deducibili in futuro, secondo la vigente disciplina tributaria, sul reddito di impresa);
- d) passività fiscali differite, ossia debiti per imposte sul reddito da assolvere in periodi futuri come conseguenza di differenze temporanee tassabili (rappresentate principalmente dal differimento nella tassazione di ricavi o dall'anticipazione nella deduzione di oneri, secondo la vigente disciplina tributaria, sul reddito di impresa).

### **11.2. Criteri di iscrizione, di cancellazione e di valutazione**

Le attività fiscali differite sono contabilizzate soltanto nel caso in cui sussiste la probabilità di una piena capienza di assorbimento delle differenze temporanee deducibili da parte dei futuri redditi imponibili attesi. Le passività fiscali differite sono di regola sempre contabilizzate. Tuttavia, conformemente a quanto specificato dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.) nella sua guida operativa per la transizione ai principi contabili internazionali, nel capitolo afferente le imposte differite (IAS 12), non sono state rilevate e quindi scorporate le imposte differite passive insite nelle riserve in sospensione di imposta.

Trattasi di riserve particolari, costituite in esercizi precedenti, quali le riserve di rivalutazione e la riserva di fusione di cui alla legge 218/90, che perdono il connotato fiscale della "sospensione" e sono quindi soggette a tassazione ordinaria in caso di distribuzione.

La mancata iscrizione delle imposte latenti in tali riserve è suffragata da

circostanze oggettive quali: l'andamento storico sempre positivo degli utili prodotti e dei dividendi assegnati, l'esistenza da molto tempo nel patrimonio aziendale delle suddette riserve e mai distribuite, la presenza, infine, di altre riserve "disponibili" di rilevante entità, che confermano come non si preveda la sussistenza dell'evento impositivo conseguente alla loro distribuzione.

Le attività e le passività della fiscalità corrente e quelle della fiscalità differita sono compensate tra loro unicamente quando la Banca ha diritto, in base al vigente ordinamento tributario, di compensarle e ha deciso di utilizzare tale possibilità.

### **11.3. Criteri di rilevazione delle componenti economiche**

La contropartita contabile delle attività e delle passività fiscali (sia correnti sia differite) è costituita di regola dal conto economico (voce "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente"). Quando invece la fiscalità (corrente o differita) da contabilizzare attiene ad operazioni i cui risultati devono essere attribuiti direttamente al patrimonio netto, le conseguenti attività e passività fiscali sono imputate al patrimonio netto.

## **Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri**

### **12.1. Criteri di classificazione**

Nei fondi per rischi e oneri sono allocati i fondi stanziati a fronte di obbligazioni (legali o implicite) derivanti da eventi di cui è certo o altamente probabile l'esborso di risorse finanziarie per essere soddisfatte, ma per le quali esistono incertezze sull'ammontare o sul tempo di assolvimento. Gli stanziamenti effettuati riflettono la migliore stima possibile dei rischi in essere sulla base degli elementi a disposizione.

### **12.2. Criteri di iscrizione, di cancellazione e di valutazione**

I fondi che fronteggiano passività il cui regolamento è atteso a distanza di oltre un anno sono rilevati a valori attuali.

I fondi includono in particolare:

- a) l'accantonamento relativo al trattamento di fine rapporto del personale (TFR) e lo stanziamento ad un Fondo interno integrativo di pensione. Le passività coperte da tali fondi riflettono l'onere che dovrà essere pagato all'atto della risoluzione del rapporto di lavoro (TFR), ovvero necessario per mantenere l'equilibrio tecnico delle prestazioni integrative future. Tale onere - secondo il "*Project Unit Credit Method*" (P.U.C.M.) - è computato sulla scorta di pertinenti stime, effettuate da attuario indipendente, dei benefici prospettici, a valori attualizzati. Tuttavia, a seguito della riforma della previdenza complementare di cui al D.lgs. 5.12.2005, n. 252 il trattamento attuariale del TFR viene applicato soltanto alle quote di TFR maturate sino al 31.12.2006 (ed escludendo dal calcolo gli incrementi salariali attesi), mentre le quote maturate dall'1.1.2007 configurano "piani a contribuzione definita",

sicché occorre solo registrare il costo dei contributi destinati all'apposito fondo di tesoreria istituito presso l'INPS oppure alle forme di previdenza complementare.

Il Fondo interno integrativo di pensione è stato dismesso nel 1994 e l'onere attualmente in carico alla Banca riguarda solo otto soggetti che nel frattempo avevano maturato i diritti previsti dal regolamento;

- b) gli accantonamenti destinati a fronteggiare il contenzioso legale della Banca, con particolare riferimento ai rischi legati alle possibili azioni revocatorie, ed ai rischi operativi connessi con l'attività di prestazione di servizi di investimento finanziario conto terzi, ed in genere contro ogni altro rischio di natura operativa a seguito di reclami pervenuti dalla clientela;
- c) ogni altro accantonamento impegnato a fronte di specifici oneri e/o rischi di diversa natura, di cui la Banca, contrattualmente o volontariamente ha assunto, in maniera certa, l'impegno a soddisfarne gli effetti, anche se, alla data del bilancio, non sono ancora specificamente determinati.

### **12.3. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli accantonamenti effettuati a fronte dei fondi per rischi e oneri sono inseriti nella voce del conto economico "accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri", ad esclusione di quello del TFR e di quello del Fondo interno di pensione integrativa che sono rilevati nella voce "spese amministrative: spese per il personale". Secondo quanto prescritto dal nuovo IAS 19 gli utili o le perdite derivanti da stime attuariali per il calcolo del valore della passività (DBO) per il TFR e del Fondo interno di pensione integrativa vengono iscritti in una riserva di Patrimonio netto, tra le riserve da valutazione al netto dell'effetto fiscale. Tale riserva viene esposta nel Prospetto della redditività complessiva (*Other Comprehensive Income*) nella voce 40 "Piani a benefici definiti".

## **Sezione 13 - Debiti e titoli in circolazione**

### **13.1. Criteri di classificazione**

Nelle voci relative ai debiti verso clientela e verso banche e ai titoli in circolazione sono allocati i diversi strumenti (non di negoziazione) mediante i quali la Banca realizza la raccolta di fondi presso terzi.

### **13.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le passività suddette sono registrate (all'emissione o nel momento di un nuovo ricollocamento) oppure cancellate (nel caso di riacquisto) in base al principio della "data di regolamento" e non possono essere trasferite nel portafoglio delle passività di negoziazione.

Le passività strutturate (combinazioni di titoli o finanziamenti e di derivati) sono disaggregate nei loro elementi costitutivi - che sono registrati separatamente tra loro - se le componenti derivate incorporate hanno natura economica e rischi differenti da quelli degli strumenti finanziari sottostanti e se sono configurabili come autonomi contratti derivati.

### **13.3. Criteri di valutazione**

All'emissione (o nel momento di un nuovo ricollocamento) le passività finanziarie sono contabilizzate al *fair value* (pari all'ammontare dei fondi raccolti) rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione anticipati ed attribuibili specificamente a ciascuna passività. Successivamente le valutazioni dei titoli obbligazionari e dei certificati di deposito si basano sul principio del costo ammortizzato utilizzando il tasso di interesse effettivo, mentre le altre tipologie a breve termine sono valutate al costo.

Il tasso di interesse effettivo è quel tasso che attualizza i flussi finanziari futuri, secondo le scadenze prestabilite, in modo da ottenere esattamente il valore contabile netto all'atto della rilevazione iniziale, che comprende sia i costi che i proventi di transazione direttamente attribuibili.

### **13.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Gli interessi passivi sono registrati nella voce del conto economico "interessi passivi e oneri assimilati".

Eventuali utili e perdite derivanti dal riacquisto sono riportati nella voce del conto economico "utili/perdite da cessione o riacquisto di: passività finanziarie".

## **Sezione 14 - Passività finanziarie di negoziazione**

### **14.1. Criteri di classificazione**

Nel portafoglio delle passività finanziarie di negoziazione sono allocati i contratti derivati (con *fair value* negativo) diversi da quelli di copertura, inclusi i derivati incorporati in strumenti strutturati e da questi contabilmente separati (in presenza dei requisiti per lo scorporo), nonché gli eventuali "scoperti tecnici" relativi a posizioni in titoli.

### **14.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Sono applicati i medesimi criteri di iscrizione e di cancellazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (cfr. precedente Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione).

### **14.3. Criteri di valutazione**

Sono applicati i medesimi criteri di valutazione delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (cfr. precedente Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione). Tuttavia, il *fair value* degli strumenti quotati in mercati attivi (liquidi ed efficienti), trattandosi di "posizioni corte", è determinato secondo i corrispondenti prezzi "offer" dei mercati stessi.

### **14.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Sono applicati i medesimi criteri di rilevazione delle componenti reddituali delle attività finanziarie detenute per la negoziazione (cfr. precedente Sezione 1 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione).

## **Sezione 15 - Passività finanziarie valutate al *fair value***

Attualmente la Banca, non avendo esercitato l'opzione del *fair value*, non ha attivato il portafoglio delle passività finanziarie valutate al *fair value*.

## **Sezione 16 - Operazioni in valuta**

### **16.1. Criteri di classificazione**

Le operazioni in valuta sono rappresentate da tutte le attività e le passività denominate in valute diverse dall'euro.

### **16.2. Criteri di iscrizione e di cancellazione**

Le attività e le passività finanziarie in valuta sono inizialmente convertite in euro secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di ciascuna operazione.

### **16.3. Criteri di valutazione**

Alla data di riferimento del bilancio la conversione delle poste in valuta viene così effettuata:

- a) i crediti, i titoli di debito e le passività finanziarie (cioè i cd. elementi monetari) e i titoli di capitale (cioè i cd. elementi non monetari) valutati al *fair value* sono convertiti secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di chiusura;
- b) i titoli di capitale valutati al costo rimangono iscritti ai tassi di cambio a pronti correnti alla data di acquisizione (cambi storici). Tuttavia, le eventuali perdite da *impairment* sono espresse in euro secondo i tassi di cambio a pronti correnti alla data di chiusura.

### **16.4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le differenze di cambio relative agli elementi monetari e a quelli non monetari valutati al *fair value* sono riportate nella voce del conto economico "risultato netto dell'attività di negoziazione".

## **Sezione 17 - Altre informazioni**

Le obbligazioni di propria emissione, così come le azioni proprie, riacquistate, sono elise contabilmente dalle rispettive voci del passivo.

Le eventuali differenze positive e/o negative tra i costi di acquisto e i relativi valori contabili sono imputate, per le prime, al conto economico, per le seconde direttamente al patrimonio netto.

Le eventuali differenze positive e/o negative connesse con la successiva rivendita delle azioni proprie sono imputate direttamente al patrimonio netto.

La successiva rivendita delle obbligazioni di propria emissione riacquistate assume contabilmente la valenza di una nuova emissione, il cui prezzo concorre alla rideterminazione del costo medio di carico dell'intera *tranche* dei titoli.

### Principi di prima/recente adozione

La Commissione Europea, con appositi Regolamenti, ha adottato i seguenti nuovi principi contabili internazionali o miglioramenti agli IFRS già esistenti:

- Regolamento 183/2013 del 4 marzo 2013 adotta le modifiche all'IFRS 1 "*Prima adozione degli International Financial Reporting Standard - Finanziamenti pubblici*". Le modifiche si applicano dall'esercizio che inizia dopo il 1° gennaio del 2013 e non essendo attinenti alla Banca non hanno determinato impatti sul presente bilancio;
- Regolamento 301/2013 del 27 marzo 2013 adotta i "*Miglioramenti ai principi contabili internazionali - Ciclo 2009-2011*". L'obiettivo dei miglioramenti è quello di trattare argomenti necessari relativi a incoerenze riscontrate negli IFRS oppure a chiarimenti di carattere terminologico, che non rivestono un carattere di urgenza, ma che sono stati discussi dallo IASB nel corso del ciclo progettuale iniziato nel 2009. Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2013.
- Regolamento 313/2013 del 4 aprile 2013 adotta "*Guida alle disposizioni transitorie (modifiche all'IFRS 10,11 e 12)*". Le modifiche introdotte entrano in vigore a partire dal 1° gennaio 2014;
- Regolamento 1174/2013 del 20 Novembre 2013 adotta "*Entità di investimento (modifiche agli IFRS 10, 12 e allo IAS 27)*". Le modifiche introdotte entrano in vigore a partire dal 1° gennaio 2014;
- Regolamento 1374/2013 del 19 dicembre 2013 adotta "*Informazioni integrative sul valore recuperabile delle attività non finanziarie (modifica allo IAS 36)*". Le modifiche introdotte entrano in vigore a partire dal 1° gennaio 2014.

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

#### A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

Tipologia di strumento finanziario (1)	Portafoglio di provenienza (2)	Portafoglio di destinazione (3)	Valore contabile al 31.12.2013 (4)	Fair value al 31.12.2013 (5)	Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte)		Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte)	
					Valutative (6)	Altre (7)	Valutative (8)	Altre (9)
Titoli di debito	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Crediti verso banche	11.921	11.442	933	166		87
Titoli di debito	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Crediti verso clientela	13.645	13.834	265	79		64

I trasferimenti di portafogli riportati nella tabella sono stati effettuati nell'esercizio 2008, sulla base delle condizioni previste dall'emendamento allo IAS 39 approvato dalla Commissione Europea in data 16 ottobre 2008. La riclassificazione ha riguardato titoli di emittenti bancari e finanziari, che a seguito della crisi dei mercati non esprimevano più quotazioni attendibili. Dopo il trasferimento i titoli in parola sono stati valutati al costo ammortizzato, utilizzando il criterio del tasso effettivo, mentre le riserve da valutazione rilevate prima della riclassificazione sono ammortizzate nel conto economico lungo la vita residua dei titoli stessi.

#### A.3.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate

I flussi di cassa che la Banca si aspetta di recuperare dalle attività riclassificate sono relativi ai flussi cedolari ed al rimborso del capitale alle scadenze contrattualmente stabilite.

## A.4 – INFORMATIVA SUL *FAIR VALUE*

### **Informativa di natura qualitativa**

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

Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo, quindi di livello 1, se i prezzi sono prontamente e regolarmente disponibili in un listino, operatore, intermediario, settore industriale, agenzia di determinazione del prezzo, autorità di regolamentazione e tali prezzi rappresentano operazioni di mercato effettive concluse in normali contrattazioni.

I prezzi espressi in un mercato regolamentato non rappresentano di per se il presupposto per classificare tali quotazioni rientranti nel livello 1, in quanto tali mercati possono non essere ritenuti attivi, al contrario, possono esistere mercati non regolamentati ma comunque attivi, perché caratterizzati dalla presenza di scambi periodici e significativi in termini di volumi. Per i titoli di debito di livello 1, il *fair value* è determinato principalmente con riferimento ai prezzi rilevati in mercati ufficiali o, in mancanza di quotazioni attive su tali mercati, dall'analisi dei prezzi rilevati da *Bloomberg*. In relazione ai titoli presenti nel nostro portafoglio, tenuto conto che tali strumenti sono prevalentemente quotati in mercati regolamentati, i relativi prezzi sono assunti quale *fair value* di livello 1. Qualora tali mercati non fossero ritenuti attivi si procederà all'individuazione dei prezzi presenti sulla piattaforma *Bloomberg*.

Nel caso non vi siano prezzi rilevati nella giornata di riferimento, si procede all'utilizzo di prezzi relativi a giornate immediatamente precedenti, opportunamente rettificati per tenere conto delle variazioni dei tassi privi di rischio (*risk free*). Il *fair value* così determinato è classificato tra quelli di livello 2. Negli altri casi di valutazione previsti il *fair value* è considerato di livello 3.

Per i titoli di capitale quotati in mercati attivi, tenuto conto che tali tipologie di strumenti finanziari sono ottimamente prezzati dalle borse ufficiali in cui sono quotati, ai fini dell'individuazione del loro *fair value* si considera l'ultimo prezzo di scambio proposto in tali mercati.

Se il titolo valutato è ufficialmente quotato in diverse borse ufficiali, è presa in considerazione quella in cui il titolo è stato originariamente acquistato ovvero quella borsa a cui l'azienda ha accesso immediato e rappresenti il mercato più vantaggioso.

Per i derivati quotati il *fair value* attribuito è quello relativo al prezzo di chiusura utilizzato per il calcolo dei margini giornalieri. Nel caso in cui lo strumento finanziario è negoziato su diverse borse ufficiali si tiene conto di quello in cui è stato originariamente acquistato lo strumento ovvero quello a cui l'azienda ha l'accesso più immediato e rappresenti il mercato più vantaggioso.

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

Per i titoli di debito non quotati, si applica il metodo dell'attualizzazione dei flussi di cassa disponibili (*Discount cash flow analysis*) o del margine di sconto (*Discount margin*) attraverso l'utilizzo di specifiche funzioni di

analisi presenti in *Bloomberg*, ovvero attraverso l'utilizzo di specifici fogli di calcolo ove l'anagrafica del titolo analizzato non sia presente in *Bloomberg*. Per i titoli di debito composti, lo strumento finanziario è analizzato al netto del derivato che viene valorizzato a parte attraverso tecniche specifiche. Il *fair value*, se determinato con le tecniche sopra esposte, che utilizza prevalentemente dati osservabili dal mercato, viene considerato di livello 2. Per i titoli quotati in mercati attivi, qualora si rilevi, in media, una variazione superiore al 2% tra i prezzi ottenuti dal test di efficacia del modello valutativo e quelli individuati nel mercato attivo, si valuterà l'opportunità di procedere ad una rettifica dei *fair value* precedentemente determinati, utilizzando il modello valutativo dei titoli non quotati. Il *fair value* di tali titoli sarà considerato di livello 2.

Per la determinazione del *fair value* dei titoli di capitale non quotati in mercati attivi, rappresentati in sostanza da strumenti partecipativi di minoranza destinati a stabilire rapporti collaborativi a supporto dell'attività commerciale e di sviluppo della Banca, sono utilizzate le seguenti metodologie di valutazione:

- Le recenti transazioni
- Metodo reddituale semplice
- Metodo dei multipli di mercato

Il *fair value* determinato con le tecniche descritte è classificato di livello 3.

Il *fair value* degli strumenti derivati non quotati (*Over the Counter*), compresi quelli presenti in titoli composti, è determinato attraverso l'impiego di modelli valutativi diversi a seconda della tipologia di strumento.

In particolare, per l'individuazione del *fair value* di opzioni *Cap* o *Floor*, di *Swap option*, ovvero di qualsiasi altro derivato non individuato in maniera specifica in questo documento, si utilizzano gli appositi modelli valutativi presenti in *Bloomberg* o in altri motori di calcolo individuabili sul mercato qualora se ne verificasse la necessità. Il *fair value* di tali strumenti individuato con le tecniche descritte è considerato di livello 2.

#### *A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni*

L'informativa in merito ai processi di valutazione utilizzati è stata già descritta al punto precedente della presente sezione, tralasciando quella sulla sensibilità data la scarsa rilevanza degli strumenti interessati.

#### *A.4.3 Gerarchia del fair value*

Nel presente esercizio non si sono verificati i presupposti per il passaggio di livello di attività o passività finanziarie.

#### *A.4.4 Altre informazioni*

L'informativa sul *fair value* è stata già precedentemente descritta. Nell'esercizio 2013 non si sono rilevate fattispecie rientranti nel presente paragrafo, così come previsto dall'IFRS 13 paragrafi 51, 93 lett. (i) e 96.

## Informativa di natura quantitativa

### A.4.5 Gerarchia del fair value

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

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	Totale 31/12/2013			Totale 31/12/2012		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	34.309		6	2.550		
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	393.190		13.878	337.823		12.413
4. Derivati di copertura						
5. Attività materiali			1.105			1.046
6. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>427.499</b>		<b>14.989</b>	<b>340.373</b>		<b>13.459</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione			6			
2. Passività finanziarie valutate al fair value						
3. Derivati di copertura						
<b>Totale</b>			<b>6</b>			

#### Legenda:

L1=Livello 1

L2=Livello 2

L3=Livello 3

La tabella evidenzia le attività finanziarie valutate al *fair value* dettagliate per tipologia di portafoglio e per gerarchia di *fair value*.

In particolare, il livello 1 è relativo a strumenti quotati su mercati attivi, i cui prezzi sono stati definiti rilevando le quotazioni di mercato senza alcuna rielaborazione. Tali strumenti rappresentano la parte più rilevante dei portafogli (96,61%) del totale degli strumenti valutati al *fair value*.

Nel livello 3 sono classificati gli strumenti finanziari il cui *fair value* è determinato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato. In questo livello sono inserite le interessenze di minoranza, cioè gli strumenti di capitale funzionalmente rilevanti, che concretizzano stabili investimenti in altre imprese, ma che non si qualificano come di controllo e/o collegamento e di norma non superano il 2% del capitale della partecipata. Tali strumenti di capitale ammontano ad € 12,455 milioni e sono rappresentativi di investimenti a supporto di rapporti di collaborazione e di sviluppo dell'attività commerciale, integrano funzionalmente la nostra offerta di prodotti e servizi. Essi rappresentano partecipazioni non quotate su mercati attivi per le quali, sulla base del principio della rilevanza, sono stati sviluppati dei modelli di valutazione semplificati. Tali modelli prevedono l'applicazione di tre metodi di valutazione: le recenti transazioni, il metodo reddituale semplice e il metodo dei multipli di mercato.

In relazione alla tipologia degli strumenti finanziari in trattazione e alla loro scarsa liquidabilità, nonché alla funzione di servizio allo sviluppo dell'attività commerciale che sono chiamati a svolgere, il loro *fair value* è determinato prevalentemente facendo riferimento alle recenti transazioni.

Solo in mancanza di tali riferimenti ancora attuali si utilizzerà il metodo reddituale semplice ed in ultima ipotesi il metodo dei multipli di mercato. Il *fair value*, così determinato, è classificato di livello 3. All'interno del livello 3 sono comprese anche le quote di partecipazione al fondo comune chiuso *Quadrivio new old economy fund*, il cui valore ammonta ad € 1,423 milioni. La loro valutazione avviene sulla base degli investimenti effettuati nelle varie imprese.

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

	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
<b>1. Esistenze iniziali</b>			<b>12.413</b>			
<b>2. Aumenti</b>			<b>1.728</b>			
2.1 Acquisti						
2.2 Profitti imputati a:			1.700			
2.2.1 Conto Economico - di cui Plusvalenze						
2.2.2 Patrimonio netto			1.700			
2.3 Trasferimenti da altri livelli						
2.4 Altre variazioni in aumento			28			
<b>3. Diminuzioni</b>			<b>263</b>			
3.1 Vendite						
3.2 Rimborsi			41			
3.3 Perdite imputate a:			222			
3.3.1 Conto Economico - di cui Minusvalenze						
3.3.2 Patrimonio netto			222			
3.4 Trasferimenti ad altri livelli						
3.5 Altre variazioni in diminuzione						
<b>4. Rimanenze finali</b>			<b>13.878</b>			

La dinamica evidenziata nella tabella sopra riportata è relativa alle attività finanziarie valutate al *fair value* classificate al livello 3, ed è stata analizzata nel paragrafo delle interessenze di minoranza della Relazione sulla gestione. Nel dettaglio, la voce "2.4 Altre variazioni in aumento" evidenzia la capitalizzazione degli oneri di gestione periodicamente riconosciuti al Fondo "Quadrivio", mentre la voce "3.2 Rimborsi" il rimborso parziale dell'investimento sul suddetto "Fondo". Le minusvalenze e plusvalenze rilevate nell'anno, derivanti dalla valutazione dei titoli ed imputate a patrimonio netto, sono evidenziate rispettivamente alle voci "2.2.2 Patrimonio netto" e "3.3.2 Patrimonio netto" della presente tabella.

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

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	Totale 31/12/2013				Totale 31/12/2012			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	63.536	65.830			73.452	75.848		
2. Crediti verso banche	48.050	11.458		36.135	63.823	10.519		52.017
3. Crediti verso clientela	1.314.164	13.694	151	1.333.842	1.292.712	13.428	152	1.312.748
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento								
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>1.425.750</b>	<b>90.982</b>	<b>151</b>	<b>1.369.977</b>	<b>1.429.987</b>	<b>99.795</b>	<b>152</b>	<b>1.364.765</b>
1. Debiti verso banche	100.384			100.384	85.032			85.032
2. Debiti verso clientela	1.272.898			1.272.898	1.184.446			1.184.446
3. Titoli in circolazione	232.691			235.516	256.668			259.814
4. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>1.605.973</b>			<b>1.608.798</b>	<b>1.526.146</b>			<b>1.529.292</b>

**Legenda:**

VB=Valore di bilancio

L1 =Livello 1

L2 =Livello 2

L3 =Livello 3

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

La Banca al momento della rilevazione iniziale degli strumenti finanziari non ha evidenziato le differenze di *fair value* richiamate dal par. 28 dell'IFRS 7.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### Attivo

#### Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10

##### 1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
a) Cassa	19.625	13.696
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
<b>Totale</b>	<b>19.625</b>	<b>13.696</b>

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

##### 2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2013			Totale 31/12/2012		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	13.702			2.198		
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	13.702			2.198		
2. Titoli di capitale	462			352		
3. Quote di O.I.C.R.	20.145					
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine attivi						
4.2 Altri						
<b>Totale A</b>	<b>34.309</b>			<b>2.550</b>		
<b>B. Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari			6			
1.1 di negoziazione			6			
1.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
1.3 altri						
2. Derivati creditizi						
2.1 di negoziazione						
2.2 connessi con la <i>fair value option</i>						
2.3 altri						
<b>Totale B</b>			<b>6</b>			
<b>Totale (A+B)</b>	<b>34.309</b>		<b>6</b>	<b>2.550</b>		

Il documento interno predisposto dalla Banca riguardante "La disciplina dei limiti operativi e delle facoltà delegate nel processo finanza", individua tre linee di *business*:

- la gestione della tesoreria;
- la gestione del portafoglio di *trading*;
- la gestione della finanza *retail*.

In riferimento a quanto sopra, e con l'obiettivo di classificare le diverse categorie di strumenti finanziari, in relazione alla loro destinazione funzionale e alla finalità gestionale della Banca, il portafoglio delle attività finanziarie detenute per la negoziazione corrisponde alla "gestione del *trading* e della finanza *retail*", condividendo l'obiettivo di perseguire il profitto nel breve termine attraverso l'attività di negoziazione; la "gestione di tesoreria" invece, si allinea alle logiche delle attività finanziarie disponibili per la vendita, trattate nella Sezione 4, e perseguono l'obiettivo di supportare la liquidità, oltre che il margine d'interesse. Il portafoglio dei finanziamenti e crediti e il portafoglio delle attività finanziarie detenute sino a scadenza, trattati nelle successive Sezioni 5, 6 e 7, accolgono i titoli di debito che la Banca ha la capacità e l'intenzione di possedere nel prevedibile futuro o sino alla scadenza, con l'obiettivo di supportare il margine d'interesse.

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>A. ATTIVITA' PER CASSA</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>13.702</b>	<b>2.198</b>
a) Governi e Banche Centrali	13.469	2.190
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	233	8
d) Altri emittenti		
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>462</b>	<b>352</b>
a) Banche		
b) Altri emittenti:	462	352
- imprese di assicurazione		41
- società finanziarie	14	11
- imprese non finanziarie	448	300
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>20.145</b>	
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale A</b>	<b>34.309</b>	<b>2.550</b>
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>		
a) Banche		
b) Clientela	6	
<b>Totale B</b>	<b>6</b>	
<b>Totale (A+B)</b>	<b>34.315</b>	<b>2.550</b>

L'importo di € 20,1 milioni, riportato alla voce "3. Quote di O.I.C.R.", si riferisce alla sottoscrizione di Sicav estere - armonizzate U.E., attraverso la costituzione di un portafoglio di tipo bilanciato.

### 2.3 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>2.198</b>	<b>352</b>			<b>2.550</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>410.043</b>	<b>805</b>	<b>28.426</b>		<b>439.274</b>
B1. Acquisti	408.751	729	27.854		437.334
B2. Variazioni positive di <i>fair value</i>	23	48	505		576
B3. Altre variazioni	1.269	28	67		1.364
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>398.539</b>	<b>695</b>	<b>8.281</b>		<b>407.515</b>
C1. Vendite	398.381	659	8.189		407.229
C2. Rimborsi	7				7
C3. Variazioni negative di <i>fair value</i>	102	30	23		155
C4. Trasferimenti ad altri portafogli					
C5. Altre variazioni	49	6	69		124
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>13.702</b>	<b>462</b>	<b>20.145</b>		<b>34.309</b>

La Voce "B3. Altre variazioni" evidenzia l'utile conseguito e il differenziale del rateo di interessi sui titoli in rimanenza, mentre nella Voce "C5. Altre variazioni" è riportata la perdita da *trading*.

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

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2013			Totale 31/12/2012		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	393.070			337.651		
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	393.070			337.651		
2. Titoli di capitale	120		12.455	172		10.977
2.1 Valutati al <i>fair value</i>	120		12.427	172		280
2.2 Valutati al costo			28			10.697
3. Quote di O.I.C.R.			1.423			1.436
4. Finanziamenti						
<b>Totale</b>	<b>393.190</b>		<b>13.878</b>	<b>337.823</b>		<b>12.413</b>

Le caratteristiche del portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, sono state illustrate nel commento alla tabella 2.1 della Sezione 2 "Attività finanziarie detenute per la negoziazione".

La voce "2. Titoli di capitale" del livello 3 riporta le partecipazioni di minoranza, già descritte nel commento delle tabelle relative alle gerarchie di *fair value* della Parte A della presente Nota integrativa.

La medesima voce al livello 1, evidenzia il valore della partecipazione in Aedes, acquisita nell'ambito dell'operazione di ristrutturazione del finanziamento in *pool*, avvenuta nell'anno 2009.

Tali titoli sono stati valutati al *fair value*, sulla base delle regole già descritte nella sopra richiamata Parte A, ad eccezione di alcune interessenze minoritarie, che per l'esiguità del loro valore sono state mantenute al costo.

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>393.070</b>	<b>337.651</b>
a) Governi e Banche Centrali	355.291	286.434
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	34.644	49.803
d) Altri emittenti	3.135	1.414
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>12.575</b>	<b>11.149</b>
a) Banche	1.345	828
b) Altri emittenti	11.230	10.321
- imprese di assicurazione	1.176	1.398
- società finanziarie	3.654	2.655
- imprese non finanziarie	6.400	6.268
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>1.423</b>	<b>1.436</b>
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>407.068</b>	<b>350.236</b>

#### 4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>337.651</b>	<b>11.149</b>	<b>1.436</b>		<b>350.236</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.183.795</b>	<b>1.700</b>	<b>28</b>		<b>1.185.523</b>
B1. Acquisti	1.172.541				1.172.541
B2. Variazioni positive di FV	2.418	1.700			4.118
B3. Riprese di valore					
- imputate al conto economico					
- imputate al patrimonio netto					
B4. Trasferimenti da altri portafogli					
B5. Altre variazioni	8.836		28		8.864
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.128.376</b>	<b>274</b>	<b>41</b>		<b>1.128.691</b>
C1. Vendite	1.020.769				1.020.769
C2. Rimborsi	103.941		41		103.982
C3. Variazioni negative di FV	1.335	222			1.557
C4. Svalutazioni da deterioramento		52			52
- imputate al conto economico		52			52
- imputate al patrimonio netto					
C5. Trasferimenti ad altri portafogli					
C6. Altre variazioni	2.331				2.331
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>393.070</b>	<b>12.575</b>	<b>1.423</b>		<b>407.068</b>

La colonna "B5. Altre variazioni" include l'utile realizzato dalla cessione di titoli, mentre la colonna "C6. Altre variazioni" comprende la perdita da cessioni di titoli di debito per € 79 mila e la componente del rateo d'interessi sui titoli di debito in rimanenza per € 2,252 milioni.

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

##### 5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

	Totale 31/12/2013				Totale 31/12/2012			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	63.536	65.830			73.452	75.848		
- strutturati								
- altri	63.536	65.830			73.452	75.848		
2. Finanziamenti								

#### Legenda:

FV= fair value

VB= valore di bilancio

Il portafoglio delle attività finanziarie detenute sino a scadenza, è composto da strumenti finanziari per i quali la Banca ha l'intenzione e la capacità di conservarli per tutta la loro vita e la cui finalità è quella di supportare il margine d'interesse. I titoli classificati in questo portafoglio, devono rispettare le caratteristiche qualitative e quantitative definite nell'apposita delibera quadro del 2009, la cui conformità è valutata di volta in volta con apposite delibere, supportate da verifiche e dal parere della funzione di *Risk Management*.

#### 5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>63.536</b>	<b>73.452</b>
a) Governi e Banche Centrali	58.229	68.105
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	910	911
d) Altri emittenti	4.397	4.436
<b>2. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>63.536</b>	<b>73.452</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>65.830</b>	<b>75.848</b>

#### 5.4 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: variazioni annue

	Titoli di debito	Finanziamenti	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>73.452</b>		<b>73.452</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>55</b>		<b>55</b>
B1. Acquisti			
B2. Riprese di valore			
B3. Trasferimenti da altri portafogli			
B4. Altre variazioni	55		55
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>9.971</b>		<b>9.971</b>
C1. Vendite			
C2. Rimborsi	9.971		9.971
C3. Rettifiche di valore			
C4. Trasferimenti ad altri portafogli			
C5. Altre variazioni			
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>63.536</b>		<b>63.536</b>

La colonna "B4. Altre variazioni" evidenzia il differenziale del rateo degli interessi maturati e capitalizzati.

## Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni / Valori	Totale 31/12/2013				Totale 31/12/2012			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>17.372</b>				<b>38.877</b>			
1. Depositi vincolati		X	X	X		X	X	X
2. Riserva obbligatoria	17.372	X	X	X	38.877	X	X	X
3. Pronti contro termine		X	X	X		X	X	X
4. Altri		X	X	X		X	X	X
<b>B. Crediti verso banche</b>	<b>30.678</b>				<b>24.946</b>			
1. Finanziamenti	18.757				13.140			
1.1 Conti correnti e depositi liberi	6.223	X	X	X	13.092	X	X	X
1.2 Depositi vincolati		X	X	X		X	X	X
1.3 Altri finanziamenti:	12.534				48			
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri	12.534	X	X	X	48	X	X	X
2. Titoli di debito	11.921				11.806			
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X
2.2 Altri titoli di debito	11.921	X	X	X	11.806	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>48.050</b>	<b>11.458</b>		<b>36.135</b>	<b>63.823</b>	<b>10.519</b>		<b>52.017</b>

#### Legenda:

FV= *fair value*

VB= valore di bilancio

La voce "2. Titoli di debito" accoglie i titoli obbligazionari di emittenti bancari, che sono stati trasferiti nel 2008 dal portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita. La riclassificazione è avvenuta nel rispetto delle condizioni previste dall'emendamento allo IAS 39, emanato dallo IASB ed approvato dalla Commissione Europea in data 16 ottobre 2008. Ulteriori informazioni sono già state espone nella "Parte A - Politiche Contabili" - "Sezione A.3 Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie" della presente Nota integrativa.

I crediti verso banche, al netto della componente relativa ai titoli di debito, diminuiscono rispetto all'anno precedente di € 15,9 milioni, pari al 30,54%.

Al loro interno si rileva che i conti correnti e depositi evidenziano una diminuzione di € 6,9 milioni, pari al 52,47% e che gli altri finanziamenti evidenziano un aumento di € 12,5 milioni, mentre non risultano in essere depositi vincolati. Tale dinamica è correlata all'assorbimento delle fonti finanziarie disponibili da parte di altre forme d'impiego ritenute più remunerative.

La dinamica della riserva obbligatoria, invece, in notevole decremento rispetto all'anno precedente, deve essere analizzata in ottica di giacenza media per il periodo di mantenimento della stessa in relazione agli obblighi di riserva impartiti dall'Organo di Controllo, per cui il saldo di fine periodo risulta fortemente influenzato da tale andamento medio.

## Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/ Valori	Totale 31/12/2013						Totale 31/12/2012					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3
Acquistati		Altri	Acquistati					Altri				
<b>Finanziamenti</b>	<b>1.189.168</b>		<b>111.351</b>				<b>1.170.212</b>		<b>108.975</b>			
1. Conti correnti	276.761		30.932	X	X	X	295.741		31.529	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
3. Mutui	644.417		63.895	X	X	X	641.965		57.774	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	25.549		1.325	X	X	X	21.798		884	X	X	X
5. Leasing finanziario				X	X	X				X	X	X
6. Factoring				X	X	X				X	X	X
7. Altri finanziamenti	242.441		15.199	X	X	X	210.708		18.788	X	X	X
<b>Titoli di debito</b>	<b>13.645</b>						<b>13.525</b>					
8. Titoli strutturati				X	X	X				X	X	X
9. Altri titoli di debito	13.645			X	X	X	13.525			X	X	X
<b>Totale</b>	<b>1.202.813</b>		<b>111.351</b>	<b>13.694</b>	<b>151</b>	<b>1.333.842</b>	<b>1.183.737</b>		<b>108.975</b>	<b>13.428</b>	<b>152</b>	<b>1.312.748</b>

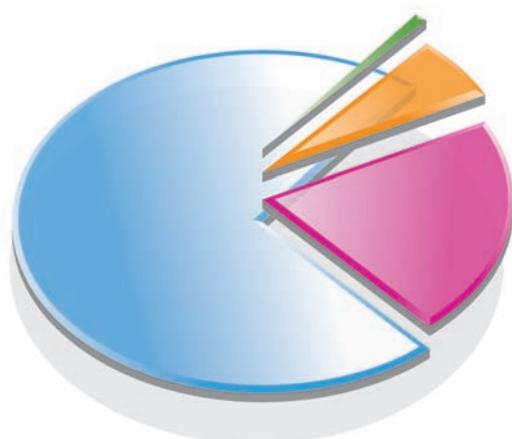
La voce "9. Altri titoli di debito" accoglie i titoli obbligazionari di emittenti finanziari, che sono stati trasferiti nel 2008 dal portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita. La riclassificazione è avvenuta nel rispetto delle condizioni previste dall'emendamento allo IAS 39, emanato dallo IASB ed approvato dalla Commissione Europea in data 16 ottobre 2008. Ulteriori informazioni sono già state espone nella "Parte A - Politiche Contabili" - "Sezione A.3 Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie" della presente Nota integrativa. L'analisi della dinamica delle voci che compongono i Crediti verso clienti è riportata nella Relazione sulla gestione.

## 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2013			Totale 31/12/2012		
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
<b>1. Titoli di debito:</b>	<b>13.645</b>			<b>13.525</b>		
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici						
c) Altri emittenti	13.645			13.525		
- imprese non finanziarie						
- imprese finanziarie	13.645			13.525		
- assicurazioni						
- altri						
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>1.189.168</b>		<b>111.351</b>	<b>1.170.212</b>		<b>108.975</b>
a) Governi	455			6.536		
b) Altri Enti pubblici	10.352			4.236		
c) Altri soggetti	1.178.361		111.351	1.159.440		108.975
- imprese non finanziarie	860.724		86.920	883.322		84.300
- imprese finanziarie	66.544		4.461	30.429		6.011
- assicurazioni						
- altri	251.093		19.970	245.689		18.664
<b>Totale</b>	<b>1.202.813</b>		<b>111.351</b>	<b>1.183.737</b>		<b>108.975</b>

### Distribuzione dei crediti verso la clientela per principali categorie di debitori

Bilancio 2013



Governi e altri enti pubblici	1%
Imprese finanziarie	6%
Altri operatori	21%
Imprese non finanziarie	72%

## Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110

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

Attività/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>18.448</b>	<b>18.847</b>
a) terreni	1.207	1.207
b) fabbricati	13.331	12.790
c) mobili	760	857
d) impianti elettronici	469	418
e) altre	2.681	3.575
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>Totale</b>	<b>18.448</b>	<b>18.847</b>

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

Attività/Valori	Totale 31/12/2013			Totale 31/12/2012		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Attività di proprietà</b>			<b>1.105</b>			<b>1.046</b>
a) terreni			255			255
b) fabbricati			850			791
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>						
a) terreni						
b) fabbricati						
<b>Totale</b>			<b>1.105</b>			<b>1.046</b>

La stima del *fair value* è stata effettuata sulla base di apposite perizie redatte, alla data del bilancio, da professionisti incaricati.

### 11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
<b>A. Esistenze iniziali lorde</b>	<b>1.207</b>	<b>16.533</b>	<b>4.780</b>	<b>4.195</b>	<b>22.285</b>	<b>49.000</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		3.743	3.923	3.777	18.710	30.153
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>1.207</b>	<b>12.790</b>	<b>857</b>	<b>418</b>	<b>3.575</b>	<b>18.847</b>
<b>B. Aumenti:</b>		<b>1.167</b>	<b>85</b>	<b>203</b>	<b>441</b>	<b>1.896</b>
B.1 Acquisti		1.055	85	203	441	1.784
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		107				107
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
B.5 Differenze positive di cambio						
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento						
B.7 Altre variazioni		5				5
<b>C. Diminuzioni:</b>		<b>626</b>	<b>182</b>	<b>152</b>	<b>1.335</b>	<b>2.295</b>
C.1 Vendite						
C.2 Ammortamenti		522	182	152	1.333	2.189
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a						
a) patrimonio netto						
b) conto economico						
C.5 Differenze negative di cambio						
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento						
b) attività in via di dismissione						
C.7 Altre variazioni		104			2	106
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>1.207</b>	<b>13.331</b>	<b>760</b>	<b>469</b>	<b>2.681</b>	<b>18.448</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		4.265	4.105	3.929	19.987	32.286
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>1.207</b>	<b>17.596</b>	<b>4.865</b>	<b>4.398</b>	<b>22.668</b>	<b>50.734</b>
E. Valutazione al costo						

Le attività materiali sopra espone sono state rilevate con il modello del costo aumentato di eventuali oneri accessori di diretta imputazione. Esse sono state sottoposte ad un processo di ammortamento su base sistematica a quote costanti, determinato in funzione della vita utile dei beni in questione e per il periodo di effettivo utilizzo.

Le quote di ammortamento applicate, in funzione della vita utile dei beni sono le seguenti:

- Immobili 3%
- Arredi 15%
- Mobili d'ufficio 12%
- Automezzi 25%
- Macchinari e attrezzature varie 15%
- Impianti e macchine elettroniche 20%

- Impianti di allarme, sicurezza, ripresa fotografica, ecc. 30%
- Impianti telefonici elettronici 25%
- Impianti di condizionamento, riscaldamento, ecc. 15%.

Nella colonna dei "Fabbricati" viene riportato il valore di acquisto dei locali della nostra filiale di Frosinone, mentre nella voce "C.7 Altre variazioni" viene riportato l'acconto pagato nell'anno 2012 per tale acquisto.

Inoltre nella colonna dei "Fabbricati" viene riportata la capitalizzazione delle spese per migliorie relative ai lavori di ristrutturazione dell'edificio dove è ubicata la nostra filiale di Valmontone.

Nella colonna dei "Mobili", "Impianti elettronici" e "Altre" sono rilevati gli acquisti relativi agli allestimenti delle filiali.

Le spese di natura ordinaria relative ai beni immobili sono state imputate al conto economico quali oneri dell'esercizio, non avendo natura incrementativa a valenza pluriennale. Ulteriori informazioni di dettaglio sono riportate nell'allegato al bilancio relativo al Prospetto dei beni immobili.

#### 11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>255</b>	<b>791</b>
<b>B. Aumenti</b>		<b>59</b>
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		59
B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i>		
B.4 Riprese di valore		
B.5 Differenze di cambio positive		
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale		
B.7 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>		
C.1 Vendite		
C.2 Ammortamenti		
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>		
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento		
C.5 Differenze di cambio negative		
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività		
a) immobili ad uso funzionale		
b) attività non correnti in via di dismissione		
C.7 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>255</b>	<b>850</b>
E. Valutazione al <i>fair value</i>		

Nella colonna dei "Fabbricati" viene riportata la capitalizzazione delle spese per migliorie relative ai lavori di ristrutturazione dell'edificio di Valmontone dove sono ubicati quattro appartamenti detenuti a scopo d'investimento.

## Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

### 12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31/12/2013		Totale 31/12/2012	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento				
A.2 Altre attività immateriali	382		395	
A.2.1 Attività valutate al costo:	382		395	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	382		395	
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>382</b>		<b>395</b>	

Le attività immateriali riepilogate alla voce "A.2.1 Attività valutate al costo b) Altre attività" si riferiscono alle licenze d'uso di *software*. Nell'anno in esame non sono presenti attività immateriali realizzate internamente.

## 12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		DEF	INDEF	DEF	INDEF	
<b>A. Esistenze iniziali</b>				<b>4.046</b>		<b>4.046</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette				3.651		3.651
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>				<b>395</b>		<b>395</b>
<b>B. Aumenti</b>				<b>118</b>		<b>118</b>
B.1 Acquisti				118		118
B.2 Incrementi di attività immateriali interne						
B.3 Riprese di valore						
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> :						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
B.5 Differenze di cambio positive						
B.6 Altre variazioni						
<b>C. Diminuzioni</b>				<b>131</b>		<b>131</b>
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				131		131
- Ammortamenti				131		131
- Svalutazioni:						
+ patrimonio netto						
+ conto economico						
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i> :						
- a patrimonio netto						
- a conto economico						
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione						
C.5 Differenze di cambio negative						
C.6 Altre variazioni						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>				<b>382</b>		<b>382</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette				3.782		3.782
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>				<b>4.164</b>		<b>4.164</b>
F. Valutazione al costo						

### Legenda:

DEF: a durata definita

INDEF: a durata indefinita

Le attività immateriali sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale a seguito della verifica della loro natura pluriennale da parte del Collegio Sindacale e il loro valore è ampiamente coperto dalle riserve patrimoniali disponibili. Tali attività sono state valutate al costo ammortizzato, corrispondente al costo di acquisto aumentato di eventuali costi accessori direttamente attribuibili al bene. Nell'anno in esame non sono state rilevate evidenze sintomatiche di perdite di valore.

Gli acquisti dell'anno, per € 118 mila, sono relativi a varie licenze di *software* dipartimentali, oltre che alle implementazioni di software già esistenti.

La vita utile delle attività immateriali sopradette è stata stimata in cinque anni, per cui i beni sono stati sottoposti ad ammortamento a quote costanti con l'applicazione dell'aliquota del 20%. Le quote di ammortamento, pari

a € 131 mila sono state calcolate secondo il criterio della effettiva utilità, infatti, i beni non in uso o gli acconti versati per lavori non completati non sono stati ammortizzati.

### 12.3 Altre informazioni

Gli impegni assunti per l'acquisto di attività immateriali, si riferiscono alla stipula di un contratto di utilizzo dell'applicativo "Pitagora", il cui costo prevede un canone annuo di € 65 mila + IVA. L'applicativo consente la verifica del rispetto dei limiti delle facoltà delegate, secondo quanto disposto dalla Banca d'Italia in tema di controlli, nell'ambito delle attività di gestione del portafoglio titoli di proprietà.

## Sezione 13 - Le attività fiscali e le passività fiscali - Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo

### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

IRES / IRAP	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
a) Rettifiche di valore su crediti deducibili in esercizi futuri	18.367	14.550
b) Accantonamenti per oneri futuri	3.198	2.995
c) Costi deducibili in esercizi futuri	235	232
d) Minusvalenze su titoli e partecipazioni deducibili al momento del realizzo	521	942
e) Ammortamenti di bilancio in eccedenza a quanto ammesso fiscalmente	6	6
f) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	95	95
<b>Totale IRES</b>	<b>22.422</b>	<b>18.820</b>
a) Rettifiche di valore su crediti deducibili in esercizi futuri	984	
b) Minusvalenze su titoli e partecipazioni deducibili al momento del realizzo	145	254
c) Ammortamenti di bilancio in eccedenza a quanto ammesso fiscalmente	1	1
d) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	19	19
<b>Totale IRAP</b>	<b>1.149</b>	<b>274</b>
<b>Totale delle attività per imposte anticipate</b>	<b>23.571</b>	<b>19.094</b>

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

IRES / IRAP	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
a) Plusvalori su titoli da tassare al momento del realizzo	323	243
b) Differenze su ammortamenti fiscali e di bilancio	133	133
c) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	1.468	1.483
<b>Totale IRES</b>	<b>1.924</b>	<b>1.859</b>
a) Plusvalori su titoli da tassare al momento del realizzo	555	462
b) Differenze su ammortamenti fiscali e di bilancio		5
c) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	297	300
<b>Totale IRAP</b>	<b>852</b>	<b>767</b>
<b>Totale delle passività per imposte differite</b>	<b>2.776</b>	<b>2.626</b>

La fiscalità differita nasce dalle differenze temporanee, che si determinano tra le regole civilistiche di quantificazione dell'utile e quelle fiscali che presiedono al calcolo del reddito d'impresa, nel presupposto che le imposte sul reddito devono essere imputate nell'esercizio in cui si formano i costi ed i ricavi di competenza civilistica che le hanno generate e non in quello in cui, invece, interviene il pagamento.

La fiscalità differita può generare imposte anticipate o imposte differite a seconda che si verifichi, rispettivamente, un pagamento anticipato o differito di imposte rispetto all'esercizio in cui vengono imputati, per competenza civilistica, i fatti economici inerenti.

Nel rispetto di quanto stabilito dallo IAS 12, la rilevazione della fiscalità differita ha riguardato sia componenti imputati a conto economico che componenti imputati direttamente a patrimonio netto.

Le riserve in sospensione d'imposta non sono state depurate degli effetti fiscali in considerazione che la Banca, in tutta la sua storia, non ha mai distribuito le riserve in parola e che tale operazione non si prevede nemmeno per il futuro.

Infatti, per il passato, la capacità produttiva aziendale ha realizzato costantemente un marcato indice di crescita; le previsioni future, che prendono le mosse dal piano industriale e da una solida posizione patrimoniale ed economica, sono indirizzate verso obiettivi di crescita dimensionale, con l'apertura di nuove filiali ed il conseguente incremento dei volumi.

Per cui si ritiene di poter affermare con ragionevole certezza che per il futuro la Banca sarà in grado di produrre utili sufficienti a riassorbire la fiscalità differita e che non avrà alcuna necessità di distribuire le riserve suddette.

La quantificazione della fiscalità differita è stata eseguita a livello di singole imposte, IRES e IRAP, ed è stata determinata applicando ai valori nominali delle corrispondenti differenze temporanee, le aliquote d'imposta che, secondo le disposizioni fiscali vigenti al momento del calcolo, saranno in vigore nei periodi in cui si verificheranno le rispettive inversioni.

Al riguardo, per l'IRES è stata applicata l'aliquota del 27,50%, mentre per l'IRAP quella del 5,57%.

Relativamente all'IRAP è da precisare che l'aliquota applicata risulta maggiorata rispetto a quella ordinaria di 1,67 punti percentuali, sia a seguito dell'aumento disposto per le imprese bancarie dall'art. 23, comma 5, del D.L. 98/2011 (+0,75 p.p.) sia in base alla Legge regionale n. 34 del 13/12/2001 (+0,92 p.p.).

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

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>17.899</b>	<b>15.229</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>6.917</b>	<b>4.238</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	6.903	4.238
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	6.903	4.238
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	14	
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.910</b>	<b>1.568</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.910	1.568
a) rigiri	1.910	1.568
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011		
b) altre		
<b>4. Importo finale</b>	<b>22.906</b>	<b>17.899</b>

La voce "rigiri" è composta prevalentemente dalla deduzione delle quote di svalutazioni crediti non dedotte nei precedenti esercizi.

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

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>14.550</b>	<b>11.935</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>5.840</b>	<b>3.461</b>
3. Diminuzioni	1.039	846
3.1 Rigiri	1.039	846
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta		
a) derivante da perdite di esercizio		
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>19.351</b>	<b>14.550</b>

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

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>422</b>	<b>427</b>
<b>2. Aumenti</b>		
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>4</b>	<b>5</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	4	5
a) rigiri	4	5
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>418</b>	<b>422</b>

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

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>1.195</b>	<b>6.510</b>
<b>2. Aumenti</b>		<b>55</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio		55
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		55
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>530</b>	<b>5.370</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	530	5.370
a) rigiri	530	5.370
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		
<b>4. Importo finale</b>	<b>665</b>	<b>1.195</b>

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

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>2.204</b>	<b>2.176</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>226</b>	<b>154</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	226	154
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	226	154
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>72</b>	<b>126</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	72	117
a) rigiri	72	117
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		9
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.358</b>	<b>2.204</b>

La voce "rigiri" accoglie l'importo di € 18 mila che ha avuto come contropartita il conto economico, in quanto collegato all'indeducibilità di quota parte dell'ammortamento dei cespiti rivalutati al *fair value* quale sostituto del costo in sede di *First Time Adoption*.

Le imposte anticipate e differite con contropartita diretta a patrimonio netto sono sostanzialmente costituite dalle plusvalenze e minusvalenze dei titoli disponibili per la vendita e dalla ricostituzione del costo per gli immobili funzionali di proprietà.

### 13.7 Altre informazioni

La voce "Attività fiscali a) correnti" esprime l'ammontare dei crediti nei confronti dell'Erario per imposte relative ad anni precedenti chieste a rimborso. Essa include l'importo di euro 1.725.622 relativo al recupero, per gli anni pregressi, della nuova deducibilità IRAP dall'IRES stabilita dall'art. 2 del D.L. 201/2011 (c.d. Salva Italia).

In particolare, la norma citata prevede, a decorrere dal 2012, la possibilità di dedurre dall'IRES un importo pari all'IRAP relativa alla quota imponibile delle spese per il personale dipendente ed assimilato al netto delle deduzioni previste per tale tipologia di spese.

Il D.L. 16/2012 ha integrato il citato art. 2, stabilendo che tale deduzione può essere fatta valere anche per i periodi di imposta precedenti (dal 2007), mediante apposita istanza. Tale istanza è stata presentata dalla Banca il 6 marzo 2013 con le modalità previste dal provvedimento del Direttore dell'Agenzia delle Entrate del 17 dicembre 2012 (prot. 140973).

## Sezione 15 - Altre attività - Voce 150

### 15.1 Altre attività: composizione

Voci	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
- Spese migliorie beni di terzi	1.185	1.929
- Assegni di c/c tratti su terzi	5	17
- Debitori diversi:	29.635	29.001
- Crediti per int.su cred.d'imposta	38	38
- Depositi cauzionali	143	143
- Acconti d'imposte esercizio corrente	2.623	3.264
- Credito d'imposta per imposte non dovute	22	30
- Somme in attesa riconoscimento per fatto illecito	83	89
- Partite in corso di elaborazione	19.034	17.971
- Comm.e provvig.da incassare per operazioni c/terzi	1.921	1.357
- Recupero bollo su rapporti bancari	996	1.492
- Altre partite "creditorie" residuali	4.775	4.617
<b>Totale</b>	<b>30.825</b>	<b>30.947</b>

Dall'esame delle "Altre attività" non sono emerse rettifiche di valore per mancanza dei presupposti oggettivi. Le partite in corso di lavorazione hanno trovato sistemazione contabile nei primi giorni del 2014.

Le restanti voci che compongono le "Altre attività" indicano partite di normale gestione analiticamente specificate ed aventi caratteristiche transitorie, che troveranno definitiva sistemazione al verificarsi di eventi o manifestazioni giuridiche che ne consentiranno l'attribuzione ai conti di destinazione finale.

Le spese di migliorie su beni di terzi si riferiscono alle ristrutturazioni di filiali insediate in locali non di proprietà e non separabili dai beni stessi di cui la Banca, anche se temporaneamente, ne detiene il controllo. Tali spese sono state trattate secondo i criteri delle attività materiali e sono state inserite tra le "Altre attività" secondo quanto stabilito dalla Banca d'Italia nella circolare n. 262 del 22 dicembre 2005.

Nel prospetto che segue si riporta la movimentazione registrata nell'esercizio:

Descrizione delle voci	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>1.929</b>	<b>2.197</b>
<b>Aumenti:</b>		<b>586</b>
- spese per migliorie completate e utilizzate		586
- spese per migliorie non completate		
- altri aumenti		
<b>Diminuzioni:</b>	<b>744</b>	<b>854</b>
- ammortamenti	744	854
- altre diminuzioni		
<b>Rimanenze finali</b>	<b>1.185</b>	<b>1.929</b>

## Passivo

### Sezione 1 - Debiti verso banche - Voce 10

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	<b>81.109</b>	<b>80.659</b>
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>19.275</b>	<b>4.371</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	19.275	3.490
2.2 Depositi vincolati		881
2.3 Finanziamenti		
2.3.1 Pronti contro termine passivi		
2.3.2 Altri		
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
2.5 Altri debiti		
<b>Totale</b>	<b>100.384</b>	<b>85.030</b>
<i>Fair value - livello 1</i>		
<i>Fair value - livello 2</i>		
<i>Fair value - livello 3</i>	<b>100.384</b>	<b>85.032</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>100.384</b>	<b>85.032</b>

La voce "1. Debiti verso banche centrali", espone l'ammontare della nostra partecipazione alle due operazioni di rifinanziamento effettuate dalla BCE rispettivamente nel dicembre 2011 e febbraio 2012. Le operazioni, finalizzate a sostenere il credito all'economia e contrastare le difficoltà di provvista delle banche, hanno fornito liquidità al sistema ad un tasso variabile iniziale dell'1%, con la durata di 36 mesi.

I debiti verso banche passano complessivamente da € 85 milioni dell'anno precedente a € 100 milioni, con un incremento di € 15 milioni.

I conti correnti e i depositi liberi aumentano di € 15,8 milioni e non risultano in essere depositi vincolati.

### Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

#### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1. Conti correnti e depositi liberi	1.238.633	1.128.157
2. Depositi vincolati	30.054	51.857
3. Finanziamenti	4.133	4.326
3.1 Pronti contro termine passivi	4.133	4.326
3.2 Altri		
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5. Altri debiti	78	106
<b>Totale</b>	<b>1.272.898</b>	<b>1.184.446</b>
<i>Fair value - livello 1</i>		
<i>Fair value - livello 2</i>		
<i>Fair value - livello 3</i>	<b>1.272.898</b>	<b>1.184.446</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>1.272.898</b>	<b>1.184.446</b>

L'analisi della dinamica delle voci che compongono complessivamente i debiti verso la clientela è illustrata nell'apposito capitolo della Relazione sulla gestione. La voce "5. Altri debiti" si riferisce a partite transitorie, ricondotte tra i debiti verso clientela in base ai legami anagrafici, in attesa che si determinino le condizioni necessarie per la loro appostazione definitiva.

### Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

#### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 31/12/2013				Totale 31/12/2012			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Titoli</b>								
1. Obbligazioni	210.111			212.848	214.189			217.076
1.1 strutturate								
1.2 altre	210.111			212.848	214.189			217.076
2. Altri titoli	22.580			22.668	42.479			42.738
2.1 strutturati								
2.2 altri	22.580			22.668	42.479			42.738
<b>Totale</b>	<b>232.691</b>			<b>235.516</b>	<b>256.668</b>			<b>259.814</b>

L'analisi della dinamica dei Titoli in circolazione è illustrata nell'apposito capitolo della Relazione sulla gestione.

### Sezione 4 - Passività finanziarie di negoziazione - Voce 40

#### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2013					Totale 31/12/2012				
	VN	FV			FV *	VN	FV			FV *
		L1	L2	L3			L1	L2	L3	
<b>A. Passività per cassa</b>										
1. Debiti verso banche										
2. Debiti verso clientela										
3. Titoli di debito										
3.1 Obbligazioni										
3.1.1 Strutturate										
3.1.2 Altre obbligazioni										
3.2 Altri titoli										
3.2.1 Strutturati										
3.2.2 Altri										
<b>Totale A</b>										
<b>B. Strumenti derivati</b>										
1. Derivati finanziari				6						
1.1 Di negoziazione				6						
1.2 Connessi con la <i>fair value option</i>										
1.3 Altri										
2. Derivati creditizi										
2.1 Di negoziazione										
2.2 Connessi con la <i>fair value option</i>										
2.3 Altri										
<b>Totale B</b>				<b>6</b>						
<b>Totale (A+B)</b>				<b>6</b>						

#### Legenda:

FV = fair value

FV\* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

## Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80

La composizione e le variazioni della fiscalità differita sono illustrate nelle apposite tavole della Parte B sezione 13 dell'attivo.

## Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

### 10.1 Altre passività: composizione

Voci	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
- Acconti su rate a scadere	10	7
- Importi da versare al fisco "C/terzi"	2.547	3.184
- Servizio incassi c/contribuenti	812	649
- Depositi cauzionali infruttiferi	319	325
- Somme infruttifere di terzi	4.081	3.167
- Partite in corso di elaborazione	8.850	5.396
- Debiti vs/fornitori per fatture da liquidare	2.864	3.306
- Competenze del personale e relativi contributi da erogare	2.053	2.092
- Erogazioni mutui in attesa perfezionamento ipoteca	8.960	4.452
- Ferie non godute dal personale dipendente	989	1.042
- Altre partite "debitorie" residuali	5.963	5.226
- Fondo Garanzie e Impegni	542	495
- Altre passività residuali	22.765	23.971
<b>Totale</b>	<b>60.755</b>	<b>53.312</b>

Le partite in corso di elaborazione hanno trovato sistemazione contabile nei primi giorni del 2014.

Le restanti voci che compongono le "Altre passività" indicano partite di normale gestione analiticamente specificate ed aventi caratteristiche transitorie. Esse troveranno definitiva sistemazione al verificarsi di eventi o manifestazioni giuridiche che ne consentiranno l'attribuzione ai conti di destinazione finale.

Le "Altre passività residuali" riguardano lo sbilancio negativo delle partite ricondotte ai conti di pertinenza ovvero poste non di proprietà eliminate dalle componenti patrimoniali in sede di formulazione del bilancio. La variazione del saldo rispetto all'esercizio precedente è da ricondurre alle consistenze di fine esercizio.

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

### 11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>6.296</b>	<b>5.891</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.446</b>	<b>2.296</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.446	1.538
B.2 Altre variazioni		758
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.691</b>	<b>1.891</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	319	612
C.2 Altre variazioni	1.372	1.279
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>6.051</b>	<b>6.296</b>
<b>Totale</b>	<b>6.051</b>	<b>6.296</b>

Le variazioni annue relative all'anno 2012 sono state rideterminate per l'applicazione retrospettiva del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.

Le liquidazioni effettuate nel corso dell'esercizio sono state pari a € 319 mila, di cui € 85 mila per anticipi su liquidazioni e € 231 mila per la cessazione del rapporto di lavoro. La quota di liquidazione maturata ed erogata nell'anno ammonta a € 3 mila.

La voce "C.2 Altre variazioni" contiene la quota di TFR versata al Fondo Integrativo di Pensione, per € 976 mila, quella versata al Fondo della Tesoreria dello Stato gestito dall'INPS, per € 278 mila oltre agli utili attuariali di € 118 mila.

### 11.2 Altre informazioni

Secondo quanto previsto dallo IAS 19 e in relazione a quanto illustrato nella "Parte A - Politiche contabili" - "Sezione 2 - Principi generali di redazione" la valutazione del Trattamento di fine rapporto del personale è stata effettuata con l'applicazione di apposite stime attuariali previste per il trattamento dei fondi a prestazione definita.

La valutazione, certificata da professionisti esterni appositamente incaricati, è stata effettuata con l'applicazione del "metodo della proiezione unitaria" (*Projected Unit Credit Method*) come stabilito dallo IAS 19 e sulla base delle seguenti ipotesi demografiche e finanziarie:

- il tasso annuo di attualizzazione utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è del 3,17% ed è stato determinato, coerentemente con il par. 78 dello IAS 19, con riferimento alla curva dei rendimenti medi di strumenti finanziari di primaria qualità con duration 10+ anni rilevato nel mese di Dicembre 2013;
- il tasso annuo di incremento del TFR come previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, è pari al 75% dell'inflazione più 150 punti base;
- il tasso annuo di inflazione applicato è del 2,00%;
- tra le basi tecniche demografiche sono state utilizzate le tabelle di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato;

- le frequenze annue di anticipazioni e di *turnover* sono state desunte dalle esperienze storiche della Banca.

La valutazione del TFR con le suddette metodologie ha determinato le seguenti risultanze:

Totale costi di servizio 01/01/2013 - 31/12/2013	
Costi per interessi 01/01/2013 - 31/12/2013	192
Costi netti periodici	192
Utile attuariale 01/01/2013 - 31/12/2013	(118)
Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2013	6.051

A partire dal 2013, con l'applicazione del nuovo IAS 19, le differenze attuariali vengono contabilizzate ad una riserva di patrimonio netto, non essendo più consentito il "metodo del corridoio" che prevedeva il non riconoscimento di tali differenze quando queste non superavano il 10% del valore attuale della passività.

La consistenza del TFR calcolata in base alla normativa nazionale e cioè in relazione agli obblighi contrattuali e legislativi assunti dalla Banca nei confronti dei dipendenti ammonta a € 6,351 milioni.

## Sezione 12 - Fondi per rischi e oneri - Voce 120

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1. Fondi di quiescenza aziendali	1.349	1.338
2. Altri fondi per rischi ed oneri	11.268	10.591
2.1 controversie legali	8.415	7.828
2.2 oneri per il personale	1.145	1.098
2.3 altri	1.708	1.665
a) Fondo beneficenza	843	865
b) Fondo di tutela dei depositi	800	800
c) Fondo per concorsi e manifestazioni a premi	65	
<b>Totale</b>	<b>12.617</b>	<b>11.929</b>

I dati e le variazioni annue relative all'anno 2012 sono stati rideterminati per l'applicazione retrospettiva del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.

## 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazione annue

	Fondi di quiescenza	Controversie legali	Oneri del Personale	Altri fondi: beneficenza	Altri fondi: tutela depositi	Altri fondi: conc. manif. premi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.338</b>	<b>7.828</b>	<b>1.098</b>	<b>865</b>	<b>800</b>		<b>11.929</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>151</b>	<b>1.022</b>	<b>1.145</b>	<b>97</b>		<b>65</b>	<b>2.480</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	41	1.000	1.145	95		65	2.346
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		22					22
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto							
B.4 Altre variazioni	110			2			112
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>140</b>	<b>435</b>	<b>1.098</b>	<b>119</b>			<b>1.792</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	140	415	1.098	119			1.772
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		20					20
C.3 Altre variazioni							
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>1.349</b>	<b>8.415</b>	<b>1.145</b>	<b>843</b>	<b>800</b>	<b>65</b>	<b>12.617</b>

La voce "B.1 Accantonamento dell'esercizio" degli Oneri del Personale, si riferisce al premio aziendale da erogare al personale nel 2014, calcolato secondo i dettami del Contratto Integrativo Aziendale, scaduto il 31/12/2011 ed in attesa di rinnovo.

### 12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

#### 12.3.1 Illustrazione delle caratteristiche dei fondi e dei relativi rischi

Il fondo rappresenta l'impegno della Banca maturato nei confronti del personale della ex Banca Popolare Pio X che nell'anno 1994, data di revoca del fondo, risultava già collocato in pensione. Il fondo attualmente si rivolge a otto ex-dipendenti ed ha lo scopo di garantire agli stessi ed ai rispettivi coniugi fiscalmente a carico una pensione aggiuntiva oltre a quella concessa dagli Enti preposti.

Tale fondo, rientrando tra quelli a "prestazione definita", come previsto dallo IAS 19 è stato sottoposto a valutazione attuariale, applicando la medesima metodologia già descritta nella precedente Sezione 11, al punto 11.2 per il Trattamento di fine rapporto.

#### 12.3.2 Variazioni nell'esercizio delle passività (attività) nette a benefici definiti e dei diritti di rimborso

Le variazioni intervenute nell'esercizio sono le seguenti:

<b>Saldo al 01/01/2013</b>	<b>1.338</b>
Totale costi di servizio 01/01/2013 - 31/12/2013	
Costi per interessi 01/01/2013 - 31/12/2013	41
Costi netti periodici	41
Perdita attuariale 01/01/2013 - 31/12/2013	110
Utilizzi	(140)
<b>Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2013</b>	<b>1.349</b>

A partire dal 2013, con l'applicazione del nuovo IAS 19, le differenze attuariali vengono contabilizzate ad una riserva di patrimonio netto, non essendo più consentito il "metodo del corridoio" che prevedeva il non riconoscimento di tali differenze quando queste non superavano il 10% del valore attuale della passività.

Il fondo ha erogato pensioni per € 140 mila ed è stato reintegrato con accantonamenti per € 41 mila. Tale dinamica risulta sostanzialmente stabile sia per il 2013 che per il 2012.

#### *12.3.3 Informazioni sul fair value delle attività a servizio del piano*

Le consistenze del fondo sono investite indistintamente nelle attività della Banca quale autofinanziamento interno, anche in considerazione del loro valore residuale.

#### *12.3.4 Descrizione delle principali ipotesi attuariali*

Le principali ipotesi attuariali sono le seguenti:

- per il calcolo del valore attuale del fondo aggiuntivo di pensione è stato utilizzato il tasso *flat* pari al 3,17%, rilevato dalla curva media dei rendimenti di strumenti finanziari di primaria qualità;
- il tasso annuo medio di incremento delle pensioni integrative è stato determinato nell'1,50%.

#### *12.3.5 Informazioni su importo, tempistica e incertezza dei flussi finanziari*

Le consistenze del fondo sono investite indistintamente nelle attività della Banca quale autofinanziamento interno, anche in considerazione del loro valore residuale.

### *12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi*

#### *Fondo per controversie legali*

L'accantonamento tiene conto dell'onere a carico della Banca per alcune vertenze legali in corso, inerenti in particolare a revocatorie fallimentari, richieste di rimborso nell'ambito dell'attività di prestazione dei servizi di investimento finanziario ovvero del rischio riveniente da presunti comportamenti anatocistici. Gli accantonamenti sono stati effettuati nei casi in cui si è ritenuta probabile l'ipotesi di dover adempiere ad un pagamento e lo stesso poteva essere stimato.

Le revocatorie fallimentari sono state sottoposte ad attualizzazione, considerando che la loro vita è normalmente superiore ad un anno. Pertanto, la durata è stata stimata sulla base della media delle vertenze che si sono chiuse ed è stata determinata pari a sei anni. Come tasso di attualizzazione è stata utilizzata la curva *swap* al 31/12/2013 per pari scadenza.

Le altre vertenze non sono state sottoposte ad attualizzazione non essendo stimabile la loro durata ed avendo ogni vertenza caratteristiche specifiche.

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

*14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione*

Il capitale è costituito da 7.571.747 azioni ordinarie al valore nominale di € 3,00, con un ammontare complessivo di € 22,715 milioni. Il capitale è stato interamente sottoscritto e versato. Alla data di chiusura dell'esercizio la Banca deteneva 158.295 azioni di propria emissione, per un valore nominale di € 475 mila ed un valore di carico di € 5,630 milioni.

*14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue*

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
<b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>	<b>7.571.747</b>	
- interamente liberate	7.571.747	
- non interamente liberate		
A.1 Azioni proprie (-)	175.804	
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>7.395.943</b>	
<b>B. Aumenti</b>	<b>289.747</b>	
B.1 Nuove emissioni		
- a pagamento:		
- operazioni di aggregazioni di imprese		
- conversione di obbligazioni		
- esercizio di warrant		
- altre		
- a titolo gratuito:		
- a favore dei dipendenti		
- a favore degli amministratori		
- altre		
B.2 Vendita di azioni proprie	289.747	
B.3 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>272.238</b>	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie	272.238	
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>7.413.452</b>	
D.1 Azioni proprie (+)	158.295	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	7.571.747	
- interamente liberate	7.571.747	
- non interamente liberate		

*14.3 Capitale: altre informazioni*

Alla fine dell'esercizio la compagine sociale si attesta a 6.514 soci, oltre a 415 detentori dei soli diritti patrimoniali. Nell'anno sono state rimborsate 2.304 azioni senza abbattimento di capitale sociale.

#### 14.4 Riserve di utili: altre informazioni

Le riserve di utili ammontano a € 119,069 milioni, sono state costituite con appositi stanziamenti a carico del conto economico ed hanno il fine di contribuire all'adeguatezza patrimoniale della Banca rispetto all'operatività attuale e futura. Risultano così composte:

- Riserva legale: viene accantonata ai sensi dell'art. 2430 del C.C. e dell'art. 52 dello Statuto Sociale. Ammonta a € 24,559 milioni ed incrementa rispetto all'esercizio precedente di € 952 mila, pari al 4,03%, per effetto della quota utili del 2012 ad essa destinata;
- Riserva statutaria: viene accantonata ai sensi dell'art. 52 dello Statuto Sociale, ammonta a € 57,864 milioni e incrementa di € 971 mila rispetto all'esercizio precedente, pari al 1,71%, per effetto della quota utili del 2012 ad essa destinata;
- Fondo acquisto azioni proprie: costituito ai sensi dell'art. 52 dello Statuto Sociale, ha la funzione di essere a disposizione del Consiglio di Amministrazione, quale *plafond* di riferimento, per acquistare e vendere le azioni sociali ai sensi dell'art. 17 dello S.S., nell'ambito della normale attività d'intermediazione volta a garantire la negoziabilità delle azioni stesse. Alla fine dell'esercizio ammonta a € 8,3 milioni e incrementa di € 2,3 milioni rispetto all'esercizio precedente, pari al 38,33% per effetto della quota utili del 2012 ad essa destinata. La quota parte impegnata per il riacquisto di 158.295 azioni ammonta a € 5,630 milioni;
- Riserva di fusione (Legge 218/90, art. 7): riserva costituita in applicazione della Legge 218/90, cosiddetta Legge Amato, in occasione della fusione tra la Banca Popolare PIO X e la Banca Popolare di Terracina, essa ammonta a € 3,658 milioni;
- Altre riserve: costituite in fase di prima applicazione dei Principi Contabili Internazionali, ammontano complessivamente a € 24,688 milioni e sono composte da: € 20,100 milioni derivante dalla riclassificazione del Fondo Rischi Bancari Generali; € 1,259 milioni riserve di F.T.A.; € 3,329 milioni per maggiori utili derivanti dalla riclassificazione del bilancio 2005 con l'applicazione dei suddetti principi contabili.

#### 14.6 Altre informazioni

Si forniscono, di seguito, le informazioni relative alle voci di patrimonio netto richieste dall'art. 2427 punto 7-bis del Codice Civile (espresse in unità di euro), precisando che le riserve sotto riportate non sono mai state oggetto di distribuzione ai soci.

	Saldo 31/12/2013	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile
<b>Capitale sociale</b>	<b>22.715.241</b>		
<b>Riserva sovrapprezzo azioni</b>	<b>105.540.242</b>	<b>A, B, C</b>	<b>105.540.242</b>
<b>Riserve</b>	<b>119.068.565</b>		
di cui: - Riserva legale	24.558.387	<b>B</b>	<b>24.558.387</b>
		<b>A*, C*</b>	<b>20.015.339</b>
- Riserva Straordinaria	57.864.062	<b>A, B, C</b>	<b>57.864.062</b>
- Riserva acquisto azioni proprie disp.	2.670.236	<b>A, B, C</b>	<b>2.670.236</b>
- Riserva acquisto azioni proprie indis.	5.629.764	---	
- Riserva da fusione ex L. 218/90	3.658.173	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>3.658.173</b>
- Riserve di prima applicazione IAS ex D.Lgs 38/05 art. 7, c. 3, 4 e 5	26.036.250	<b>A, B, C</b>	<b>26.036.250</b>
- Riserve di prima applicazione IAS ex D.Lgs 38/05 art. 7, c. 7	(1.348.307)	---	<b>(1.348.307)</b>
<b>Riserve da rivalutazione</b>	<b>23.150.300</b>		
di cui: - Attività finanziarie disponibili per la vendita (D.Lgs 38/05 artt. 6, c. 1b, e 7, c. 2)	7.467.016	---	
- Riserva da rivalutazione adozione del <i>fair value</i> in sostituzione del costo (D.Lgs. 38/05 art. 7, c. 6) - <i>deemed cost</i>	3.007.306	<b>A, B, C<sup>2</sup></b>	<b>3.007.306</b>
- Riserva da utili/perdite attuariali	(652.860)	---	<b>(652.860)</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 576/75	98.242	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>98.242</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 72/83	1.359.831	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>1.359.831</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 408/90	5.410.418	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>5.410.418</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 413/91	1.629.109	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>1.629.109</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 342/00	4.255.279	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>4.255.279</b>
- Saldo attivo rivalutazione L. 448/01	575.959	<b>A, B, C<sup>1</sup></b>	<b>575.959</b>
A = per aumento di capitale		<b>TOTALE A</b>	<b>230.119.279</b>
B = per copertura perdite		<b>TOTALE B</b>	<b>234.662.327</b>
C = per distribuzione ai soci		<b>TOTALE C</b>	<b>230.119.279</b>

\* Quota riserva eccedente 1/5 del capitale sociale.

- 1) Le riserve di rivalutazione monetaria e da fusione possono essere distribuite soltanto osservando la procedura di cui all'art. 2445 del C.C., e l'importo distribuito costituisce reddito imponibile per la Banca.
- 2) Le riserve da rivalutazione al *fair value*, quale sostituto del costo degli immobili, possono essere distribuite soltanto osservando la procedura di cui all'art. 2445 del C.C.

## Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	6.686	6.509
a) Banche	3.312	3.188
b) Clientela	3.374	3.321
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	27.123	30.286
a) Banche		
b) Clientela	27.123	30.286
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	43.123	41.136
a) Banche	2.213	2.409
i) a utilizzo certo	2.213	2.409
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	40.910	38.727
i) a utilizzo certo		15
ii) a utilizzo incerto	40.910	38.712
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	2.510	1.914
6) Altri impegni		
<b>Totale</b>	<b>79.442</b>	<b>79.845</b>

### 2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	120.098	124.073
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	3.943	
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela	13.494	13.373
7. Attività materiali		

Le attività a garanzia di proprie passività e impegni, sono costituite da titoli di debito ceduti a clientela per operazioni di pronti contro termine e da titoli di debito posti a garanzia di operazioni stipulate con controparti istituzionali.

### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
<b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>	
a) Acquisti	
1. regolati	
2. non regolati	
b) Vendite	
1. regolate	
2. non regolate	
<b>2. Gestioni di portafogli</b>	<b>103.502</b>
a) individuali	103.502
b) collettive	
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>1.219.838</b>
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	
2. altri titoli	
b) titoli di terzi in deposito (escluse le gestioni di portafogli): altri	733.300
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	214.753
2. altri titoli	518.547
c) titoli di terzi depositati presso terzi	730.681
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	486.538
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>190.126</b>

Il totale riportato al punto “3. Custodia e amministrazione di titoli” si riferisce alla somma del punto “b) titoli di terzi in deposito: altri” e del punto “d) titoli di proprietà depositati presso terzi”.

Al punto “4. Altre operazioni” sono stati evidenziati, al valore nominale, i crediti di terzi rappresentati da documenti in genere per i quali la Banca ha ricevuto l’incarico di curarne l’incasso.

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

### Sezione 1 - Gli interessi - Voci 10 e 20

#### 1.1 *Interessi attivi e proventi assimilati: composizione*

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	434			434	706
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	8.987			8.987	9.711
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	2.716			2.716	2.608
4. Crediti verso banche	87	205		292	400
5. Crediti verso clientela	64	63.491		63.555	60.887
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>					
7. Derivati di copertura					
8. Altre attività			4	4	4
<b>Totale</b>	<b>12.288</b>	<b>63.696</b>	<b>4</b>	<b>75.988</b>	<b>74.316</b>

Gli interessi maturati nell'anno relativi a posizioni deteriorate, compresi nel punto "5. Crediti verso clientela", ammontano complessivamente a € 6,180 milioni, di cui € 280 mila relativi agli interessi su sofferenze. Tali interessi comprendono anche gli interessi di mora che sono stati considerati solo per la parte effettivamente incassata, quindi al netto della quota svalutata o contabilizzata a perdite. Le svalutazioni degli interessi di mora ammontano a € 3,544 milioni per le sofferenze mentre è stata registrata una ripresa di valore di € 214 mila per gli altri crediti deteriorati.

Nella colonna "Altre operazioni" sono stati rilevati gli interessi su crediti d'imposta.

#### 1.3 *Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni*

La dinamica degli interessi attivi è stata trattata nella parte relativa alla Relazione sulla gestione.

##### 1.3.1 *Interessi attivi su attività finanziarie in valuta*

Voci	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	42	80

#### 1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1. Debiti verso banche centrali	(449)			(449)	(649)
2. Debiti verso banche	(89)			(89)	(87)
3. Debiti verso clientela	(12.649)			(12.649)	(11.793)
4. Titoli in circolazione		(7.111)		(7.111)	(6.758)
5. Passività finanziarie di negoziazione					
6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>					
7. Altre passività e fondi					
8. Derivati di copertura					
<b>Totale</b>	<b>(13.187)</b>	<b>(7.111)</b>		<b>(20.298)</b>	<b>(19.287)</b>

#### 1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

La dinamica degli interessi passivi è stata trattata nella parte relativa alla Relazione sulla gestione.

##### 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Voci/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
Interessi passivi su passività in valuta	(17)	(65)

## Sezione 2 - Le commissioni - Voci 40 e 50

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
a) garanzie rilasciate	606	666
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	5.856	5.997
1. negoziazione di strumenti finanziari	7	5
2. negoziazione di valute	136	223
3. gestioni di portafogli	1.117	1.122
3.1. individuali	1.117	1.122
3.2. collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli	168	178
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli	1.338	1.132
7. raccolta di attività di ricezione e trasmissione di ordini	518	487
8. attività di consulenza		
8.1. in materia di investimenti		
8.2. in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi	2.572	2.850
9.1. gestioni di portafogli	33	27
9.1.1. individuali		
9.1.2. collettive	33	27
9.2. prodotti assicurativi	818	805
9.3. altri prodotti	1.721	2.018
d) servizi di incasso e pagamento	5.773	5.724
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di factoring		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione		
i) tenuta e gestione dei conti correnti	9.099	8.993
j) altri servizi	7.785	7.965
<b>Totale</b>	<b>29.119</b>	<b>29.345</b>

## 2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>5.027</b>	<b>5.104</b>
1. gestioni di portafogli	1.117	1.122
2. collocamento di titoli	1.338	1.132
3. servizi e prodotti di terzi	2.572	2.850
<b>b) offerta fuori sede:</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		
<b>c) altri canali distributivi:</b>		
1. gestioni di portafogli		
2. collocamento di titoli		
3. servizi e prodotti di terzi		

## 2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
a) garanzie ricevute		
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:	(203)	(195)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(98)	(90)
2. negoziazione di valute		
3. gestioni di portafogli		
3.1 proprie		
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(105)	(105)
5. collocamento di strumenti finanziari		
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	(1.551)	(1.613)
e) altri servizi	(77)	(96)
<b>Totale</b>	<b>(1.831)</b>	<b>(1.904)</b>

## Sezione 3 - Dividendi e proventi simili - Voce 70

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 31/12/2013		Totale 31/12/2012	
	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.	Dividendi	Proventi da quote di O.I.C.R.
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	14		12	
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	722		342	
C. Attività finanziarie valutate al fair value				
D. Partecipazioni				
<b>Totale</b>	<b>736</b>		<b>354</b>	

I dividendi sopra riportati sono stati contabilizzati secondo il "criterio di cassa".

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

### 4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
<b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>	<b>576</b>	<b>1.213</b>	<b>(155)</b>	<b>(81)</b>	<b>1.553</b>
1.1 Titoli di debito	23	1.119	(102)	(34)	1.006
1.2 Titoli di capitale	48	27	(30)	(2)	43
1.3 Quote di O.I.C.R.	505	67	(23)	(45)	504
1.4 Finanziamenti					
1.5 Altre					
<b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>					
2.1 Titoli di debito					
2.2 Debiti					
2.3 Altre					
<b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>					<b>62</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>		<b>810</b>		<b>(1.524)</b>	<b>(714)</b>
4.1 Derivati finanziari:		810		(1.524)	(714)
- Su titoli di debito e tassi di interesse		643		(1.442)	(799)
- Su titoli di capitale e indici azionari		167		(82)	85
- Su valute e oro					
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
<b>Totale</b>	<b>576</b>	<b>2.023</b>	<b>(155)</b>	<b>(1.605)</b>	<b>901</b>

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

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

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2013			Totale 31/12/2012		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche				2	(388)	(386)
2. Crediti verso clientela					(850)	(850)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	8.999	(1.080)	7.919	7.393	(3.679)	3.714
3.1 Titoli di debito	8.999	(1.080)	7.919	7.376	(3.657)	3.719
3.2 Titoli di capitale				17	(22)	(5)
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
<b>Totale attività</b>	<b>8.999</b>	<b>(1.080)</b>	<b>7.919</b>	<b>7.395</b>	<b>(4.917)</b>	<b>2.478</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	1	(52)	(51)	51	(16)	35
<b>Totale passività</b>	<b>1</b>	<b>(52)</b>	<b>(51)</b>	<b>51</b>	<b>(16)</b>	<b>35</b>

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

### 8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche - finanziamenti - titoli di debito									
B. Crediti verso clientela	(2.424)	(27.760)	(455)	7.084	6.851		449	(16.255)	(16.143)
Crediti deteriorati acquistati									
- finanziamenti									
- titoli di debito									
Altri crediti	(2.424)	(27.760)	(455)	7.084	6.851		449	(16.255)	(16.143)
- finanziamenti	(2.424)	(27.760)	(455)	7.084	6.851		449	(16.255)	(16.143)
- titoli di debito									
<b>C. Totale</b>	<b>(2.424)</b>	<b>(27.760)</b>	<b>(455)</b>	<b>7.084</b>	<b>6.851</b>		<b>449</b>	<b>(16.255)</b>	<b>(16.143)</b>

#### Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

Le rettifiche di valore "Specifiche - Altre" si riferiscono per € 17,073 milioni alla valutazione analitica dei crediti *non performing*, ed in particolare: per € 7,170 milioni alla valutazione delle sofferenze; per € 8,618 milioni alla valutazione delle posizioni incagliate; per € 162 mila alla valutazione dei crediti ristrutturati; per € 1,123 milioni alla valutazione dei crediti scaduti/sconfinati.

Nella stessa voce sono comprese anche le rettifiche dovute all'attualizzazione dei flussi di cassa attesi che, per le medesime tipologie di crediti, ammontano complessivamente a € 10,687 milioni.

Le rettifiche di valore di portafoglio si riferiscono ai crediti *in bonis* e sono state calcolate in relazione all'analisi storica delle dinamiche fatte registrare dal passaggio dei crediti in *default* (PD) e dalle perdite subite in tali comparti (LGD).

Le riprese di valore specifiche riportate nella colonna "A" si riferiscono al rigiro delle attualizzazioni precedenti per effetto del trascorrere del tempo, mentre quelle riportate nella colonna "B" si riferiscono per € 5,770 milioni all'incasso di crediti precedentemente svalutati, mentre per € 1,081 milioni alle attività di valutazione.

Ulteriori informazioni sulla dinamica delle rettifiche e riprese di valore per deterioramento sono riportate nella Relazione sulla gestione e nella Parte E della presente nota.

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

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)		Riprese di valore (2)		Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito						
B. Titoli di capitale		(52)			(52)	(8)
C. Quote di O.I.C.R.						
D. Finanziamenti a banche						
E. Finanziamenti a clientela						
<b>F. Totale</b>		<b>(52)</b>			<b>(52)</b>	<b>(8)</b>

**Legenda**

A = Da interessi

B = Altre riprese

Le rettifiche di valore riportate nella tabella si riferiscono alla svalutazione apportata al titolo di capitale della Aedes SpA. Tale titolo ricevuto a parziale pagamento del credito ristrutturato è stato rettificato per effetto della variazione della quotazione di mercato che è stata ritenuta duratura.

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

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
	Specifiche			Specifiche					
	Cancellazioni	Altre	Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
				A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate		(131)	(6)		59		31	(47)	82
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
<b>E. Totale</b>		<b>(131)</b>	<b>(6)</b>		<b>59</b>		<b>31</b>	<b>(47)</b>	<b>82</b>

**Legenda**

A = Da interessi

B = Altre riprese

Le rettifiche di valore "Specifiche - Altre" si riferiscono alle garanzie rilasciate a soggetti classificati in *default*, che sono state valutate con criteri analoghi ai crediti per cassa.

Le rettifiche di valore di portafoglio si riferiscono alle garanzie rilasciate per conto di soggetti classificati *in bonis* che sono stati valutati con criteri analoghi ai crediti per cassa, ma ponderando le aliquote ottenute per la probabilità che il credito di firma si trasformi in credito per cassa.

## Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150

### 9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1) Personale dipendente	(32.326)	(32.039)
a) salari e stipendi	(24.088)	(23.981)
b) oneri sociali	(5.990)	(5.916)
c) indennità di fine rapporto	(1.257)	(1.296)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(199)	(242)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	(41)	(54)
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti	(41)	(54)
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(537)	(550)
- a contribuzione definita	(537)	(550)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(214)	
2) Altro personale in attività	(47)	(80)
3) Amministratori e sindaci	(1.100)	(1.137)
4) Personale collocato a riposo		
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende		
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società		
<b>Totale</b>	<b>(33.473)</b>	<b>(33.256)</b>

La voce "c) indennità di fine rapporto" contiene, per € 278 mila, il trattamento di fine rapporto versato al Fondo di Tesoreria INPS, per i dipendenti che hanno effettuato tale scelta a seguito della riforma pensionistica entrata in vigore dall'anno 2007. La voce contiene, inoltre, la quota del trattamento di fine rapporto versato al fondo di pensione esterno a contribuzione definita per € 976 mila e € 3 mila relative alle indennità liquidate nell'esercizio. A tali ammontari si somma l'accantonamento dell'anno per € 199 mila.

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
Personale dipendente:	465	471
a) dirigenti	8	9
b) quadri direttivi	187	181
c) restante personale dipendente	270	281
Altro personale	2	2

Il numero medio del personale è calcolato come media ponderata per il numero dei mesi lavorati nell'anno dai singoli dipendenti, secondo le modalità contenute nelle istruzioni per il bilancio fornite dalla Banca d'Italia.

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
Totale costi di servizio		
Costi per interessi	(41)	(54)
<b>Costi netti periodici</b>	<b>(41)</b>	<b>(54)</b>

### 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Non sono previsti altri benefici a lungo termine a favore dei dipendenti oltre al Fondo di Quiescenza già trattato nel prospetto sopra riportato e nella Parte B - Sezione 11 del passivo.

### 9.5 Altre spese amministrative: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
Altre spese amministrative:		
- Stampati e cancelleria	(596)	(633)
- Energia elettrica, riscald. ecc.	(908)	(895)
- Postali, telefoniche e trasmissione dati	(2.063)	(2.112)
- Elaborazioni elettroniche presso terzi	(3.589)	(3.506)
- Servizi di vigilanza	(686)	(783)
- Servizi di pulizia locali	(785)	(597)
- Servizi Reuters, M.I.D., M.T.S. ecc.	(587)	(563)
- Altri beni e servizi non professionali	(1.336)	(1.288)
- Compensi a professionisti esterni	(1.065)	(969)
- Compensi a professionisti esterni per recupero crediti	(653)	(562)
- Fitti e canoni in locazione	(3.949)	(3.977)
- Manutenzione ordinaria	(1.559)	(1.353)
- Assicurazioni	(769)	(819)
- Assistenza e aggiornamento prodotti <i>software</i>	(311)	(293)
- Pubblicità	(566)	(421)
- Rappresentanza	(70)	(65)
- Visure e informazioni commerciali	(941)	(998)
- Trasporto documenti e denaro contante	(524)	(539)
- Spese di carattere generale	(926)	(863)
- Imposte e tasse	(5.347)	(4.603)
<b>Totale</b>	<b>(27.230)</b>	<b>(25.839)</b>

In relazione a quanto stabilito dall'art. 149-duodecies del regolamento emittenti Consob in attuazione della delega contenuta nell'art. 160, comma 1-bis, del D. Lgs. 24 febbraio 1998, n. 58 TUF, si riportano di seguito i compensi percepiti dalla società di revisione KPMG, per gli incarichi conferiti:

Servizi	Compensi
Revisione contabile ai sensi dell'art. 2409 del C.C. e art. 116 del TUF	(71)
Servizi di attestazione (revisione limitata della semestrale)	(14)
<b>Totale</b>	<b>(85)</b>

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

*10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione*

Tipologia di spese/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
Riattribuzione a C.E. di acc.ti netti al fondo per manifestazioni a premi		14
Accantonamento fondo per contenziosi legali	(1.002)	(49)
Accantonamento fondo per manifestazioni a premi	(65)	
Accantonamento fondo per beneficenza	(95)	(92)
<b>Totale</b>	<b>(1.162)</b>	<b>(127)</b>

L'accantonamento al Fondo di beneficenza è stato effettuato nel rispetto di quanto previsto dall'ultimo comma dell'art. 3 dello Statuto Sociale. L'ammontare è stato stimato sulla base della giacenza del fondo e del probabile andamento delle erogazioni annuali.

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

*11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione*

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(2.189)			(2.189)
- Ad uso funzionale	(2.189)			(2.189)
- Per investimento				
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
<b>Totale</b>	<b>(2.189)</b>			<b>(2.189)</b>

Gli ammortamenti relativi alle attività materiali ad uso funzionale si riferiscono per € 522 mila agli immobili utilizzati per l'attività bancaria, per € 152 mila a macchine ed impianti per l'elaborazione automatica dei dati e per € 1,515 milioni ai mobili, macchine e impianti ordinari. Nelle attività materiali sopra esposte non sono state rilevate perdite durevoli di valore.

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

### 12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	(131)			(131)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(131)			(131)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
<b>Totale</b>	<b>(131)</b>			<b>(131)</b>

Gli ammortamenti delle attività immateriali si riferiscono a beni a vita utile definita ed in particolare ai costi relativi all'acquisto di licenze *software*. Nell'esercizio in esame non sono state rilevate perdite di valore durevoli delle attività sopra esposte.

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

### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

Tipologia di oneri	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
- Manutenzione immobili di terzi	(167)	(146)
- Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi	(744)	(854)
- Franchigie su rimborsi assicurativi	(4)	(63)
- Altri oneri	(354)	(156)
<b>Totale</b>	<b>(1.269)</b>	<b>(1.219)</b>

Gli ammortamenti riferiti alle spese di migliorie su beni di terzi, già trattate nella Sezione 15 della Parte B di questa Nota integrativa, sono stati quantificati tenendo conto della vita utile di tali beni, che è stata stimata in un periodo di cinque anni.

### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Tipologia di proventi	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
- Fitti attivi	6	6
- Recupero imposte indirette	4.614	3.899
- Recupero premi assicurazioni	105	119
- Rimborsi su conti di deposito (c/c e depositi a risparmio)	587	458
- Altri proventi e recuperi	1.962	2.103
- Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo non imputabili ad altre voci	40	67
<b>Totale</b>	<b>7.314</b>	<b>6.652</b>

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

### 17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
A. Immobili		
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione		
B. Altre attività	(2)	-
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione	(2)	
<b>Risultato netto</b>	<b>(2)</b>	<b>-</b>

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

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

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1. Imposte correnti (-)	(13.729)	(9.933)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	259	1.954
3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)		
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+)		
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	5.007	2.670
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	23	32
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+ 3 bis+/-4+/-5)	(8.440)	(5.277)

Le imposte dirette gravanti sul reddito dell'esercizio, di competenza dell'anno 2013 ammontano a € 8,440 milioni, di cui € 5,823 milioni per IRES e € 2,617 milioni per IRAP. L'ammontare delle suddette imposte è stato calcolato nel rispetto delle norme fiscali relative alla determinazione del reddito imponibile e delle rettifiche derivanti dalla fiscalità differita attiva e passiva. Il risultato rappresenta l'onere che meglio esprime l'incidenza delle imposte sul reddito dell'esercizio e che, in maniera più corretta ed esatta, concorre alla determinazione dell'utile prodotto.

Come già espresso nella sezione 13, della parte B, le variazioni delle imposte differite includono € 18 mila collegate alla indeducibilità di quota parte dell'ammortamento dei cespiti rivalutati (v. tab. 13.6).

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

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	17.986	14.797
Aliquota teorica applicabile	36,00%	27,50%
Imposte teoriche	(6.475)	(4.069)
Imposte su Ricavi non tassabili - differenze permanenti (+)	1.086	984
Imposte su Costi non deducibili - differenze permanenti (-)	(854)	(842)
IRAP (-)	(2.617)	(3.211)
Altre differenze (+/-)	420	1.861
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>	<b>(8.440)</b>	<b>(5.277)</b>

L'applicazione delle aliquote teoriche del 41,57% (36% IRES + 5,57% IRAP) con le regole tributarie relative alla determinazione del reddito imponibile, comporta un onere fiscale effettivo del 46,92% sul reddito di bilancio (47,33% nel 2012 non tenendo conto della componente straordinaria di € 1,7 mln dovuta alla deducibilità pregressa dell'IRAP da IRES di cui alla tab. 13.7 dell'attivo).

Ulteriori dettagli delle dinamiche delle imposte sul reddito sono riportati nella Relazione sulla gestione nel paragrafo di commento del conto economico.

## PARTE D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA

### Prospetto analitico della redditività complessiva

	Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo Netto
<b>10.</b>	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>9.547</b>
	<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>			
20.	Attività materiali			
30.	Attività immateriali			
40.	Piani a benefici definiti	8	(3)	5
50.	Attività non correnti in via di dismissione			
60.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto			
	<b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>			
70.	<b>Copertura di investimenti esteri:</b>			
	a) variazioni di <i>fair value</i>			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
80.	<b>Differenze di cambio:</b>			
	a) variazioni di valore			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
90.	<b>Copertura dei flussi finanziari:</b>			
	a) variazioni di <i>fair value</i>			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
100.	<b>Attività finanziarie disponibili per la vendita:</b>	<b>3.623</b>	<b>(834)</b>	<b>2.789</b>
	a) variazioni di <i>fair value</i>	2.560	(460)	2.100
	b) rigiro a conto economico	839	(293)	546
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo	839	(293)	546
	c) altre variazioni	224	(81)	143
110.	<b>Attività non correnti in via di dismissione:</b>			
	a) variazioni di <i>fair value</i>			
	b) rigiro a conto economico			
	c) altre variazioni			
120.	<b>Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:</b>			
	a) variazioni di <i>fair value</i>			
	b) rigiro a conto economico			
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo			
	c) altre variazioni			
130.	<b>Totale altre componenti reddituali</b>	<b>3.631</b>	<b>(837)</b>	<b>2.794</b>
140.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>3.631</b>	<b>(837)</b>	<b>12.341</b>

I Principi contabili internazionali prevedono la possibilità di allocare gli strumenti finanziari in vari portafogli, in relazione alla funzione economica che gli stessi sono chiamati a svolgere. Tale caratterizzazione prevede che alcuni costi o ricavi trovano allocazione in apposite riserve di Patrimonio netto, piuttosto che nel Conto economico. Il prospetto quindi permette di valutare il risultato dell'esercizio in maniera complessiva, considerando anche tali componenti relativi all'esercizio ed imputati nel Patrimonio netto, neutralizzando invece le componenti relative ad altri esercizi, imputate al patrimonio netto al momento della loro rilevazione, ed oggetto di "rigiro" nel Conto economico per effetto del loro realizzo.

La voce "40. Piani a benefici definiti" è stata determinata per l'applicazione del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.

La voce "100. c) altre variazioni" è costituita dall'ammortamento nel Conto economico della riserva di Patrimonio netto per le obbligazioni trasferite nel 2008 dal portafoglio dei titoli disponibili per le vendite, al portafoglio dei finanziamenti e crediti (L&R). Detto ammortamento viene calcolato in base alla vita residua degli strumenti finanziari.

## PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

### Premessa

La circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27/12/2006 al fine di rafforzare la disciplina di mercato ha introdotto obblighi di informazione riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione di tali rischi.

Tali informazioni hanno carattere quantitativo e qualitativo, sono parametrate alle dimensioni dell'attivo della Banca e saranno pubblicate con cadenza annuale sul sito internet della Banca Popolare del Lazio raggiungibile all'indirizzo [www.bplazio.it](http://www.bplazio.it).

### Sezione 1 - Rischio di credito

#### Informazioni di natura qualitativa

##### 1. *Aspetti generali*

I rischi creditizi sono strettamente connessi agli indirizzi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione. Considerata l'avversione al rischio degli stessi indirizzi, il dimensionamento dei crediti tende alla migliore combinazione tra rendimento e rischio in un'ottica di diversificazione delle attività economiche da sostenere e di contenimento della concentrazione per singola posizione.

Lo specifico obiettivo di contenere i rischi coerenti con la situazione tecnico-aziendale favorisce le iniziative imprenditoriali di contenuto economico-produttivo, senza peraltro trascurare, ancorché in misura debitamente contenuta, opportunità di impiego in comparti di matrice più marcatamente finanziaria: si tratta, in questo caso, di crediti concessi in prevalenza a controparti finanziarie di elevato *standing* (società di *leasing*, *factoring* e credito al consumo per lo più di emanazione bancaria) e per durate generalmente non superiori a 18 mesi, sia pure con una redditività più ridotta.

Di significativa importanza nell'esercizio del credito è poi il supporto offerto dagli Istituti *partners*, talora direttamente partecipati, che permette alla Banca di ampliare ed innovare il ventaglio delle soluzioni offerte alla clientela in sintonia con la sempre più rapida evoluzione del mercato.

##### 2. *Politiche di gestione del rischio di credito*

###### 2.1 *Aspetti organizzativi*

Il processo di gestione del credito si articola nelle seguenti macro fasi:

- **Pianificazione e Organizzazione**
- **Concessione e Revisione**
- **Monitoraggio**
- **Gestione del Contenzioso**

## 1. Pianificazione e Organizzazione

Tale macro fase attiene alle modalità con le quali vengono definite le strategie da adottare, gli obiettivi da perseguire e la struttura organizzativa da utilizzare per raggiungere i risultati economici attesi, fissando, al contempo, gli *standard* di efficacia ed efficienza nel sistema dei controlli interni a governo dei rischi aziendali.

Le Unità di *Governance* coinvolte nella fase in argomento sono:

1. il Consiglio di Amministrazione;
2. il Comitato Esecutivo;
3. il Direttore Generale.

Il **Consiglio di Amministrazione** definisce gli indirizzi generali di gestione delle politiche di sviluppo del credito propedeutici alla redazione dei piani strategici, industriali e finanziari pluriennali e di *budget* d'esercizio della Banca, nonché l'adozione e la modifica dei piani stessi e la verifica della corretta attuazione. In tale contesto, verifica che la politica del credito adottata sia correlata con quelle di assunzione del rischio, approvata nel documento "Linee Guida per il Governo dei Rischi".

Il **Comitato Esecutivo** assolve alla gestione del credito nei limiti delle deleghe conferite. Verifica nel continuo la funzionalità, l'efficacia e l'efficienza complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi correlati al processo del credito, provvedendo al suo adeguamento in relazione alle carenze e o anomalie riscontrate e ai cambiamenti del contesto. Con riferimento ai rischi di credito, in linea con gli indirizzi strategici, approva specifiche linee guida volte ad assicurare l'efficacia del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio e a garantire il rispetto dei requisiti generali e specifici di tali tecniche.

Il **Direttore Generale**, oltre a tradurre gli obiettivi strategici in indirizzi operativi da fornire alle Strutture Aziendali, riferisce al Comitato Esecutivo in ordine alle potenzialità dei mercati ed alle capacità organizzative, operative ed informative della Banca per gestire i rischi programmati. Propone al Comitato Esecutivo le soluzioni organizzative più idonee per razionalizzare le attività ricondotte all'interno del richiamato processo, rendendo più efficace ed efficiente il sistema dei controlli interni. Informa, inoltre, il Consiglio di Amministrazione dei risultati conseguiti e degli scostamenti rilevati a seguito dell'attuazione della politica creditizia nel rispetto delle modalità e delle priorità programmate. Propone al Consiglio di Amministrazione la politica delle condizioni economiche da assumere in materia di crediti per la successiva approvazione.

Le altre strutture aziendali coinvolte nel processo sono:

- L'Ufficio *Risk Management* che svolge il controllo andamentale della qualità del portafoglio crediti, attraverso l'analisi e la misurazione dell'esposizione al rischio della Banca, dell'assorbimento patrimoniale, del rispetto dei coefficienti prudenziali stabiliti con gli indicatori di vigilanza e del grado di raggiungimento degli obiettivi di rischio/rendimento;

- L'Ufficio *Marketing*, infine, sulla base delle analisi di scenario e di mercato, propone al Direttore Generale i potenziali obiettivi di sviluppo della Banca e le politiche commerciali a supporto degli stessi.

## 2. Concessione e revisione

La macro fase di Concessione e Revisione attiene a tutte quelle attività che vengono poste in essere per comprendere e/o aggiornare il merito creditizio del richiedente il fido.

Si articola nelle seguenti fasi:

- Richiesta
- Istruttoria
- Delibera
- Perfezionamento ed erogazione
- Revisione

Il presidio del rischio di credito nelle fasi descritte è supportato dall'utilizzo di sistemi di *rating* interni specificatamente sviluppati dalla Banca, che forniscono stime ragionevolmente accurate, omogenee e differenziate sia del rischio del singolo debitore (segmento *corporate*), sia di quello specifico delle operazioni (segmento *retail* e *small business*).

## 3. Monitoraggio del credito

La macro fase di Monitoraggio può riguardare la singola controparte affidata, ovvero il portafoglio crediti della Banca. Nel primo caso, le strutture organizzative deputate sono le Unità periferiche (Filiali e Aree Territoriali), l'Ufficio Controllo Rischi e l'Ufficio Gestione Crediti Anomali; nell'altro caso, l'unità competente è l'Ufficio *Risk Management*. In particolare:

- alle **Unità periferiche** (Filiali e Aree Territoriali) compete il compito di monitorare e gestire i rapporti in essere, sotto la soglia di significatività d'importo definita dal Vertice aziendale al fine di rilevare l'esistenza di eventuali andamenti anomali e definire/proporre le iniziative utili alla loro normalizzazione;
- all'**Ufficio Gestione Crediti Anomali** compete l'obbligo di gestire le posizioni creditizie con andamento anomalo, ponendo in essere ogni azione necessaria a tutelare le ragioni di credito della Banca nell'ottica di normalizzazione dei rapporti, ovvero di recupero del credito;
- all'**Ufficio Controllo Rischi** compete il controllo andamentale del rischio di deterioramento specifico della singola controparte affidata, attraverso il sistematico monitoraggio delle anomalie andamentali sul portafoglio crediti vivi, la rilevazione delle posizioni anomale, la disposizione/proposta di classificazione fra i crediti problematici nonché la valutazione dei crediti anomali;
- all'**Ufficio Risk Management** spetta il controllo andamentale della qualità del portafoglio crediti attraverso l'analisi e la misurazione dell'esposizione al rischio della Banca, dell'assorbimento patrimoniale, del rispetto dei coefficienti prudenziali stabiliti con gli indicatori di vigilanza, del grado di raggiungimento degli obiettivi di rischio/rendimento.

Le fasi del Monitoraggio possono essere così riepilogate:

- Gestione ordinaria
- Misurazione grado di rischio
- Rilevazione e gestione posizioni con andamento anomalo - classificazione dei crediti
- Valutazione crediti
- Analisi esito interventi

#### **4. Gestione del contenzioso**

La macro fase attiene alle attività relative alla gestione dei crediti classificati a sofferenza, con particolare riferimento:

- alla promozione e monitoraggio delle procedure giudiziali e stragiudiziali per il recupero coattivo del credito;
- all'analisi delle pratiche in contenzioso, al fine di fornire agli Organi competenti le indicazioni necessarie per la definizione della svalutazione dei crediti, ovvero per il passaggio a perdita delle posizioni.

La gestione del contenzioso si articola nelle seguenti fasi:

- Acquisizione documentale
- Gestione interna
- Gestione stragiudiziale e/o cessione dei crediti
- Gestione esterna e giudiziale

#### *2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo*

L'attività di gestione ordinaria dei crediti, compete alle Unità periferiche ed all'Ufficio Gestione Crediti Anomali ed è finalizzata a verificare la costante persistenza delle condizioni economiche, finanziarie e patrimoniali dell'affidato e dei suoi garanti prese a base al momento della concessione degli affidamenti stessi. A tale proposito, si rendono opportune:

- analisi di coerenza tra:
  - l'utilizzo del fido e la delibera di concessione;
  - le caratteristiche delle linee di credito e l'utilizzo delle stesse;
  - forme tecniche e la destinazione del credito;
- verifiche sull'andamento dell'economia nella zona di competenza della Filiale e dei settori economici di riferimento della clientela;
- accertamenti sull'adeguatezza del valore delle garanzie (anche quelle pignoratorie) e della loro validità;
- verifiche sulla esistenza di eventuali pregiudizievoli sulle posizioni creditizie.

L'Alta Direzione, coadiuvata dall'Ufficio *Risk Management* e sentito il parere del Comitato Rischi, individua l'approccio metodologico per la misurazione del rischio di credito che assicuri coerenza con le politiche assunte dal Consiglio di Amministrazione e che permetta di:

- legare la quantificazione della rischiosità creditizia alla quantificazione del requisito di capitale economico necessario per mantenere stabile il profilo di solvibilità della Banca;

- legare la rischiosità creditizia della clientela con i prezzi praticati;
- individuare i propri obiettivi di *business* creditizio coerentemente con il livello desiderato di remunerazione corretta per il rischio del capitale investito.

L'Ufficio *Risk Management* è competente per la misurazione del rischio di credito.

In accordo con quanto deliberato nel documento “Linee guida sulle politiche di assunzione, misurazione e gestione dei rischi”, la Banca intende governare il rischio di credito facendo ricorso alla strutturazione di un sistema di *rating* interno applicato ai prenditori.

L'Ufficio *Risk Management* trasmette, periodicamente, apposito *Report* sul monitoraggio del rischio di credito, al fine di supportare:

- l'Organo Amministrativo nella formulazione delle decisioni strategiche e delle politiche del credito;
- la Direzione Generale nella definizione delle opportune azioni correttive.

Preliminarmente occorre distinguere tra attività di rilevazione (e conseguente classificazione) ed attività di gestione delle posizioni aventi andamento anomalo. Con la prima vengono evidenziate quelle posizioni che presentano mutamenti nella situazione esistente al momento dell'affidamento. Con la seconda vengono riassunte le attività tese a facilitare il superamento delle cause che hanno generato la situazione di difficoltà, ovvero l'eventuale disimpegno.

Il sistema di *rating* interno dispone di modelli che coprono i segmenti gestionali *retail*, *small business* e *corporate*.

Detti modelli permettono di assegnare un *rating* a ciascun cliente associandovi la stima della probabilità di insolvenza (PD), ovvero della probabilità che il cliente divenga insolvente entro un anno. Le valutazioni di *rating*, prodotte da modelli statistici, andamentali e prudenzialmente integrate da peggioramenti automatici in caso di rilevazione di ulteriori elementi negativi non trattati dai modelli, sono caratterizzate da un'articolazione in 9 classi relative alle controparti *in bonis*, e una classe relativa alle controparti insolventi (*default*).

Il sistema di *rating* interno viene utilizzato nelle fasi del processo creditizio che vanno dalla fase di istruttoria sino al monitoraggio andamentale.

A supporto dei processi di gestione del rischio di credito, viene predisposta adeguata informativa, rappresentata da documentazione periodica e resoconti specifici aventi ad oggetto il portafoglio impieghi.

### 2.3 *Tecniche di mitigazione del rischio di credito*

La Banca acquisisce le garanzie tipiche dell'attività bancaria al fine di tutelare maggiormente l'assunzione dei rischi, principalmente quelle di natura reale su immobili e strumenti finanziari e di natura personale.

Le garanzie personali sono rappresentate in massima parte da fidejussioni limitate, rilasciate da privati e da società produttive il cui merito creditizio è stato valutato di livello adeguato. Le garanzie reali sono costituite principalmente da ipoteche su beni immobili, pegno su strumenti finanziari o denaro.

Al valore di stima di tali garanzie vengono applicati scarti prudenziali commisurati alla tipologia delle stesse. In fase di acquisizione, valutazione e controllo delle garanzie, sono adottate idonee configurazioni procedurali e strutturali atte ad assicurarne l'efficacia giuridica e operativa ed il permanere di tali condizioni nel tempo. Il Nucleo Ispettivo effettua controlli periodici per verificare che tali attività vengano gestite correttamente e prudenzialmente.

#### 2.4 Attività finanziarie deteriorate

Le Filiali o l'Ufficio Gestione Crediti Anomali di propria iniziativa, ovvero su disposizione dell'Ufficio Controllo Rischi, avviano le attività necessarie per la classificazione a *sofferenza* delle posizioni che denotano sintomi di insolvenza irreversibile.

La classificazione è di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo o del Direttore Generale in funzione delle facoltà delegate.

L'Area Affari Legali e Societari gestisce il contenzioso della Banca.

Le posizioni relative a clientela che versa in temporanea situazione di obiettiva difficoltà (finanziaria, patrimoniale, gestionale, etc.), che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo, devono essere classificate "*incagliate*". Nel valutare la situazione di difficoltà, si deve prescindere dall'esistenza di eventuali garanzie (personali o reali). Sono classificate ad incagli anche le posizioni che presentano caratteristiche rientranti nella definizione di "*incaglio oggettivo*" così come specificato dalla normativa di Vigilanza. La classificazione avviene su proposta delle Unità periferiche ovvero su iniziativa dell'Ufficio Controllo Rischi. Le posizioni devono essere gestite con l'obiettivo di favorire, ove possibile, il loro ritorno "*in bonis*" ovvero il disimpegno dalla relazione.

La categoria dei "*crediti scaduti e/o sconfinanti*" (rilevazione e derubricazione automatica) riguarda i crediti, diversi da quelli classificati a *sofferenza*, *incaglio* o *ristrutturati*, che alla data di riferimento della segnalazione, sono scaduti o sconfinanti da oltre 90 giorni. Sono escluse dalla rilevazione le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio Paese.

Nelle esposizioni scadute e/o sconfinanti lo scaduto o lo sconfinamento deve avere carattere continuativo. Qualora ad un cliente facciano capo più esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni, occorre considerare il ritardo più elevato (ad esempio, se un cliente ha un mutuo con rate impagate da 190 giorni e uno sconfinamento che dura da 100 giorni, l'esposizione complessiva verso il cliente va convenzionalmente classificata come scaduto da oltre 180 giorni).

L'individuazione delle posizioni "*ristrutturate*" compete all'Ufficio Controllo Rischi in collaborazione, eventualmente, con i "Gestori". La classificazione è di esclusiva competenza del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo o del Direttore Generale in funzione delle facoltà delegate.

Le esposizioni dei clienti affidati che presentano anomalie andamentali, di utilizzo delle linee di credito, tali peraltro da non potersi ancora reputare sintomatiche di sostanziali difficoltà economico-finanziarie, devono essere tenute “in osservazione”.

In linea generale, sono classificate “in osservazione” quelle posizioni che:

- presentano da oltre tre mesi un indice di anomalia della procedura *Credit Position Control* (CPC) uguale o superiore ad 80;
- appartengono ad un “gruppo” per il quale almeno una posizione collegata risulti “in osservazione”.

Inoltre, possono essere classificate nella categoria in oggetto le posizioni che, indipendentemente dall’indice di anomalia della procedura CPC, evidenziano i seguenti indicatori di rischio:

- anomalie ed inadempienze evidenziate dalle procedure;
- elevata percentuale di utilizzo contabile del fido;
- numero degli assegni stornati;
- numero degli effetti scontati e tornati insoluti;
- numero e dimensione degli sconfinamenti;
- ripetuti ritardi nell’osservanza dei termini di rimborso dei debiti a rientro;
- riduzione di crediti e/o banche affidanti;
- consolidamento di crediti a breve.

La classificazione avviene su proposta delle Unità periferiche, dell’Ufficio gestione Crediti Anomali, ovvero su iniziativa dell’Ufficio Controllo Rischi.

La misurazione del rischio creditizio complessivo di controparte è diretta a determinare le perdite:

- attese, con riferimento al presumibile valore di realizzo dei crediti;
- inattese, con riferimento alla probabilità che eventi non previsti possano verificarsi e riflettersi sul tasso di recupero dei crediti complessivamente considerati.

I criteri di valutazione sono deliberati dal Consiglio di Amministrazione.

La valutazione dei crediti classificati “*in sofferenza*” è effettuata dall’Area Affari Legali e Societari, mentre la valutazione degli altri crediti anomali compete all’Ufficio Controllo Rischi.

Le modalità di determinazione del valore di presumibile realizzo dei crediti, sia per quelli assoggettati a valutazione analitica sia per quelli assoggettati a valutazione collettiva, sono descritte nella Parte A – Politiche contabili della Nota integrativa.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. Qualità del credito

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e *in bonis*: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

Ai fini dell'informativa di natura quantitativa riferita alla qualità del credito con il termine "esposizioni creditizie" si intende il valore dello specifico portafoglio con l'esclusione dei titoli di capitale e delle quote di O.I.C.R., mentre con il termine "esposizione" si intende tale valore inclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

##### A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						13.708	13.708
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita						393.071	393.071
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						63.536	63.536
4. Crediti verso banche						48.050	48.050
5. Crediti verso clientela	47.187	43.395	4.992	15.777	168.349	1.034.464	1.314.164
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura							
<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>47.187</b>	<b>43.395</b>	<b>4.992</b>	<b>15.777</b>	<b>168.349</b>	<b>1.552.829</b>	<b>1.832.529</b>
<b>Totale 31/12/2012</b>	<b>40.281</b>	<b>37.278</b>	<b>7.776</b>	<b>23.640</b>	<b>156.782</b>	<b>1.504.079</b>	<b>1.769.836</b>

La nuova colonna "Esposizioni scadute non deteriorate" è stata introdotta con il 2° aggiornamento della Circolare n. 262 relativa al Bilancio bancario, il valore dell'anno 2012 è stato rideterminato.

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

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione						13.708	13.708
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita				393.071		393.071	393.071
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				63.536		63.536	63.536
4. Crediti verso banche				48.050		48.050	48.050
5. Crediti verso clientela	203.424	92.073	111.351	1.211.743	8.930	1.202.813	1.314.164
6. Attività finanziarie valutate al fair value							
7. Attività finanziarie in corso di dismissione							
8. Derivati di copertura							
<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>203.424</b>	<b>92.073</b>	<b>111.351</b>	<b>1.716.400</b>	<b>8.930</b>	<b>1.721.178</b>	<b>1.832.529</b>
<b>Totale 31/12/2012</b>	<b>186.056</b>	<b>77.081</b>	<b>108.975</b>	<b>1.667.681</b>	<b>9.018</b>	<b>1.660.861</b>	<b>1.769.836</b>

Di seguito viene fornita l'informativa relativa all'analisi delle esposizioni *in bonis* per anzianità degli scaduti, secondo quanto previsto dall'IFRS 7, paragrafo 37, lettera a). Le esposizioni sono state ripartite per portafoglio di appartenenza in: esposizioni che sono state oggetto di rinegoziazione secondo gli Accordi collettivi e altre esposizioni, tenendo conto delle indicazioni fornite dalla Banca d'Italia, oltre che dei chiarimenti forniti dall'Associazione Bancaria Italiana.

Gli Accordi collettivi a cui la Banca ha aderito sono:

- accordo per la sospensione dei debiti delle piccole e medie imprese, stipulato fra il MEF, ABI e le Associazioni dei rappresentanti delle imprese;
- accordo per la sospensione del rimborso dei mutui, stipulato fra ABI e Associazione Consumatori, nell'ambito del "Piano Famiglie";
- accordo fondo di Solidarietà per i mutui per l'acquisto della prima casa ai sensi della Legge 24/12/2007 n. 244 e successivo regolamento attuativo emanato con D.M. n. 132 del 21/06/2010.

Per la determinazione dello scaduto e dei valori relativi alle varie fasce di scadenza si è fatto riferimento alle disposizioni di vigilanza, ed in particolare alla metodologia della singola transazione. Tale criterio consiste nel classificare in fasce di scadenza i rapporti risultanti scaduti che evidenziano il requisito della continuità e non consente la loro compensazione con eventuali margini disponibili esistenti su altre linee di credito concesse allo stesso debitore.

Ai fini dell'attribuzione del rapporto scaduto alle fasce di scadenza si è fatto riferimento alla scadenza insoluta più vecchia.

Nelle fasce di scadenza oltre tre mesi sono state riportate le esposizioni che, in applicazione del criterio per singolo debitore utilizzato per definire, ove concesso, gli scaduti rientranti nella categoria dei crediti deteriorati, non hanno superato la soglia di rilevanza.

*Distribuzione delle esposizioni creditizie in bonis per portafogli di appartenenza*

Portafogli/anzianità scaduto	Esposizione oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi Collettivi					Altre Esposizioni					Totale (esposizione netta)
	Scaduti fino a 3 mesi	Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Scaduti da oltre 1 anno	Non scaduti	Scaduti fino a 3 mesi	Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Scaduti da oltre 1 anno	Non scaduti	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione											13.708
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita											393.071
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza											63.536
4. Crediti verso banche											48.050
5. Crediti verso clientela	8.205				19.898	154.922	4.428	789	5	1.014.566	1.202.813
6. Attività finanziarie valutate al fair value											
7. Attività finanziarie in corso di dismissione											
8. Derivati di copertura											
<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>8.205</b>				<b>19.898</b>	<b>154.922</b>	<b>4.428</b>	<b>789</b>	<b>5</b>	<b>1.532.931</b>	<b>1.721.178</b>
<b>Totale 31/12/2012</b>	<b>14.057</b>	<b>509</b>	<b>1.650</b>		<b>18.945</b>	<b>137.249</b>	<b>2.584</b>	<b>724</b>	<b>8</b>	<b>1.008.011</b>	<b>1.183.737</b>

*A.1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti*

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze				
b) Incagli				
c) Esposizioni ristrutturate				
d) Esposizioni scadute deteriorate				
e) Altre attività	83.837			83.837
<b>TOTALE A</b>	<b>83.837</b>			<b>83.837</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate				
b) Altre	3.312			3.312
<b>TOTALE B</b>	<b>3.312</b>			<b>3.312</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>87.149</b>			<b>87.149</b>

Le esposizioni per cassa verso banche comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di appartenenza (negoziazione, disponibile per la vendita, detenuti fino a scadenza, crediti, ecc.).

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione Lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione Netta
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>				
a) Sofferenze	121.554	74.367		47.187
b) Incagli	56.122	12.727		43.395
c) Esposizioni ristrutturate	8.751	3.759		4.992
d) Esposizioni scadute deteriorate	16.997	1.220		15.777
e) Altre attività	1.646.264		8.930	1.637.334
<b>TOTALE A</b>	<b>1.849.688</b>	<b>92.073</b>	<b>8.930</b>	<b>1.748.685</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>				
a) Deteriorate	1.170	338		832
b) Altre	72.998		204	72.794
<b>TOTALE B</b>	<b>74.168</b>	<b>338</b>	<b>204</b>	<b>73.626</b>

Le esposizioni per cassa verso clientela comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia il portafoglio di appartenenza (negoziazione, disponibile per la vendita, detenuti fino a scadenza, crediti, ecc.).

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

<b>Causali/Categorie</b>	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Esposizioni ristrutturate</b>	<b>Esposizioni scadute</b>
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>100.851</b>	<b>48.811</b>	<b>11.413</b>	<b>24.981</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>34.769</b>	<b>43.091</b>	<b>1.510</b>	<b>14.801</b>
B.1 ingressi da esposizione creditizie in bonis	6.135	33.135	1.460	14.108
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	19.723	6.819		145
B.3 altre variazioni in aumento	8.911	3.137	50	548
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>14.066</b>	<b>35.780</b>	<b>4.172</b>	<b>22.785</b>
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis		3.141		11.166
C.2 cancellazioni	3.332	121		13
C.3 incassi	10.734	13.951	2.235	5.424
C.4 realizzi per cessioni				
C.4.bis perdite da cessioni				
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		18.567	1.937	6.182
C.6 altre variazioni in diminuzione				
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>121.554</b>	<b>56.122</b>	<b>8.751</b>	<b>16.997</b>

La voce "B.3 altre variazioni in aumento" nella colonna delle sofferenze contiene, tra l'altro, gli interessi maturati nell'anno per € 3,907 milioni. Tali interessi di mora per € 3,544 milioni sono stati svalutati, per € 83 mila sono stati stornati per perdite e infine per € 280 mila sono stati incassati. Le posizioni deteriorate complessivamente cancellate per crediti inesigibili ammontano a € 5,310 milioni, oltre agli interessi di mora maturati nell'anno, che al netto delle svalutazioni già effettuate hanno comportato un onere a carico del conto economico di € 2,424 milioni per ulteriori perdite.

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

<b>Causali/Categorie</b>	<b>Sofferenze</b>	<b>Incagli</b>	<b>Esposizioni ristrutturate</b>	<b>Esposizioni scadute</b>
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>60.570</b>	<b>11.533</b>	<b>3.637</b>	<b>1.341</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>23.255</b>	<b>13.561</b>	<b>422</b>	<b>1.272</b>
B.1 rettifiche di valore	13.145	13.070	422	1.123
B.1 bis perdite da cessione				
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	5.938	491		119
B.3 altre variazioni in aumento	4.172			30
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>9.458</b>	<b>12.367</b>	<b>300</b>	<b>1.393</b>
C.1 riprese di valore da valutazione	3.609	3.811	230	516
C.2 riprese di valore da incasso	3.163	2.292	6	308
C.2 bis utili da cessione				
C.3 cancellazioni	2.686	102		3
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		5.918	64	566
C.5 altre variazioni in diminuzione		244		
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>74.367</b>	<b>12.727</b>	<b>3.759</b>	<b>1.220</b>

Nella voce "B.3 altre variazioni in aumento" è riportata la svalutazione degli interessi di mora maturati nell'esercizio e non incassati, per € 3,544 milioni. I crediti che sono interessati dalle procedure di recupero, comprensivi dei relativi interessi di mora, ammontano al valore di presumibile realizzo a € 47,2 milioni, al netto delle rettifiche di valore analitiche per complessivi € 74,4 milioni.

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

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

Esposizioni	Classi di rating interni							Senza rating	Totale
	Classe AAA	Classe AA/A	Classe BBB	Classe BB/B	Classe CCC	Classe CC/C	Classe D		
A. Esposizioni per cassa	85.189	261.033	196.074	325.737	71.772	163.612	118.013	611.092	1.832.522
B. Derivati		3			3				6
B.1 Derivati finanziari		3			3				6
B.2 Derivati creditizi									
C. Garanzie rilasciate	8.603	7.079	2.226	7.433	1.965	1.093	1.872	3.538	33.809
D. Impegni a erogare fondi		40				156		42.927	43.123
E. Altre									
<b>Totale</b>	<b>93.792</b>	<b>268.155</b>	<b>198.300</b>	<b>333.170</b>	<b>73.740</b>	<b>164.861</b>	<b>119.885</b>	<b>657.557</b>	<b>1.909.460</b>

I *rating* interni assegnati non vengono utilizzati nel calcolo dei requisiti patrimoniali richiesti da Banca d'Italia ma per finalità di governo e *pricing* del rischio credito. Il calcolo del *rating*, effettuato esclusivamente sulla clientela ordinaria, ha riguardato un totale di 24.218 controparti. Per 24.163 di queste (pari al 99,77% del totale) è stato possibile l'assegnazione di un *rating*. Per lo 0,23% delle controparti il calcolo non è andato a buon fine a causa dell'assenza della componente di natura andamentale.

### A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

#### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)					Totale (1)+(2)				
		Immobili - ipoteche	Immobili - Leasing Finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma					
						CLN	Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti
<b>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</b>	1.024.137	1.162.767		34.245	26.641									419.160	1.643.395
1.1 totalmente garantite	1.011.023	1.161.603		32.560	25.868									414.067	1.634.880
- di cui deteriorate	94.409	115.680		1.795	2.343									35.436	155.836
1.2. parzialmente garantite	13.114	1.164		1.685	773									5.093	8.715
- di cui deteriorate	3.942	198		158	22									2.354	2.732
<b>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</b>	28.151	181		3.931	2.900								90	21.311	28.413
2.1 totalmente garantite	27.710	181		3.853	2.866								90	21.239	28.229
- di cui deteriorate	806			87	160									796	1.043
2.2 parzialmente garantite	441			78	34									72	184
- di cui deteriorate															

## B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

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

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici		
	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>						
A.1 Sofferenze						
A.2 Incagli						
A.3 Esposizioni ristrutturata						
A.4 Esposizioni scadute						
A.5 Altre esposizioni	427.444			10.352		95
<b>TOTALE A</b>	<b>427.444</b>			<b>10.352</b>		<b>95</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>						
B.1 Sofferenze						
B.2 Incagli						
B.3 Altre attività deteriorate						
B.4 Altre esposizioni	2.213			40.877		1
<b>TOTALE B</b>	<b>2.213</b>			<b>40.877</b>		<b>1</b>
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2013</b>	<b>429.657</b>			<b>51.229</b>		<b>96</b>
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2012</b>	<b>365.674</b>			<b>42.817</b>		<b>37</b>

Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche valore specifiche	Rettifiche valore di portafoglio
11	76					40.154	65.252		7.023	9.039	
211	36					35.160	10.306		8.024	2.385	
4.239	3.512					752	247				
						10.854	678		4.923	542	
81.498		8	202			866.745		7.466	251.093		1.361
<b>85.959</b>	<b>3.624</b>	<b>8</b>	<b>202</b>			<b>953.665</b>	<b>76.483</b>	<b>7.466</b>	<b>271.063</b>	<b>11.966</b>	<b>1.361</b>
						384	199		70	60	
						367	78		11	1	
						28.885		200	819		3
						<b>29.636</b>	<b>277</b>	<b>200</b>	<b>900</b>	<b>61</b>	<b>3</b>
<b>85.959</b>	<b>3.624</b>	<b>8</b>	<b>202</b>			<b>983.301</b>	<b>76.760</b>	<b>7.666</b>	<b>271.963</b>	<b>12.027</b>	<b>1.364</b>
<b>51.286</b>	<b>3.630</b>	<b>12</b>	<b>203</b>			<b>1.004.140</b>	<b>62.784</b>	<b>7.758</b>	<b>265.899</b>	<b>10.933</b>	<b>1.440</b>

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

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	47.187	74.367								
A.2 Incagli	43.395	12.727								
A.3 Esposizioni ristrutturate	4.992	3.759								
A.4 Esposizioni scadute	15.777	1.220								
A.5 Altre esposizioni	1.622.193	8.930	14.802							
<b>TOTALE</b>	<b>1.733.544</b>	<b>101.003</b>	<b>14.802</b>							
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	454	259								
B.2 Incagli	378	79								
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	72.794	204								
<b>TOTALE</b>	<b>73.626</b>	<b>542</b>								
<b>TOTALE 31/12/2013</b>	<b>1.807.170</b>	<b>101.545</b>	<b>14.802</b>							
<b>TOTALE 31/12/2012</b>	<b>1.713.791</b>	<b>86.594</b>	<b>16.228</b>							

Operatività verso l'Italia

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>								
A.1 Sofferenze	210	513	5	271	46.468	72.475	504	1.108
A.2 Incagli	253	57	68	7	42.961	12.625	113	38
A.3 Esposizioni ristrutturare	303	91	4.515	3.606	174	62		
A.4 Esposizioni scadute				1	15.769	1.216	8	3
A.5 Altre esposizioni	13.850	34	3.503	20	1.597.069	8.818	7.771	58
<b>TOTALE</b>	<b>14.616</b>	<b>695</b>	<b>8.091</b>	<b>3.905</b>	<b>1.702.441</b>	<b>95.196</b>	<b>8.396</b>	<b>1.207</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze					454	259		
B.2 Incagli					378	79		
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Altre esposizioni			103	1	71.671	196	1.020	7
<b>TOTALE</b>			<b>103</b>	<b>1</b>	<b>72.503</b>	<b>534</b>	<b>1.020</b>	<b>7</b>
<b>TOTALE 31/12/2013</b>	<b>14.616</b>	<b>695</b>	<b>8.194</b>	<b>3.906</b>	<b>1.774.944</b>	<b>95.730</b>	<b>9.416</b>	<b>1.214</b>
<b>TOTALE 31/12/2012</b>	<b>43.015</b>	<b>866</b>	<b>8.727</b>	<b>3.590</b>	<b>1.651.928</b>	<b>81.724</b>	<b>10.121</b>	<b>414</b>

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

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	73.742		8.928		934		1		232	
<b>TOTALE</b>	<b>73.742</b>		<b>8.928</b>		<b>934</b>		<b>1</b>		<b>232</b>	
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	3.312									
<b>TOTALE</b>	<b>3.312</b>									
<b>TOTALE 31/12/2013</b>	<b>77.054</b>		<b>8.928</b>		<b>934</b>		<b>1</b>		<b>232</b>	
<b>TOTALE 31/12/2012</b>	<b>107.091</b>		<b>8.864</b>		<b>910</b>		<b>881</b>		<b>2</b>	

*Operatività verso l'Italia*

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>								
A.1 Sofferenze								
A.2 Incagli								
A.3 Esposizioni ristrutturare								
A.4 Esposizioni scadute								
A.5 Altre esposizioni	39.133		9.781		24.828			
<b>TOTALE</b>	<b>39.133</b>		<b>9.781</b>		<b>24.828</b>			
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze								
B.2 Incagli								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Altre esposizioni					3.312			
<b>TOTALE</b>					<b>3.312</b>			
<b>TOTALE 31/12/2013</b>	<b>39.133</b>		<b>9.781</b>		<b>28.140</b>			
<b>TOTALE 31/12/2012</b>	<b>36.233</b>		<b>9.104</b>		<b>61.754</b>			

*B.4 Grandi Rischi*

Voci	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
a) Ammontare (valore di bilancio)	481.546	361.730
b) Ammontare (valore ponderato)	54.511	
c) Numero	2	1

I "grandi rischi" vengono determinati facendo riferimento al valore di bilancio delle "esposizioni".

L'importo delle "posizioni a rischio" viene fornito facendo riferimento sia al valore di bilancio sia al valore ponderato. La rappresentazione del doppio valore permette di evidenziare in modo più preciso il grado di concentrazione dei crediti, in particolare quando si fa riferimento ad esposizioni aventi un fattore di ponderazione per il rischio di controparte pari allo zero per cento.



*C.2.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio*

Passività/Portafoglio attività	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		Attività finanziarie valutate al fair value		Attività finanziarie disponibili per la vendita	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	Crediti verso banche	Crediti verso clientela	Totale
	A	B	A	B					
<b>1. Debiti verso clientela</b>						<b>4.133</b>			<b>4.133</b>
a) a fronte di attività rilevate per intero						4.133			4.133
b) a fronte di attività rilevate parzialmente									
<b>2. Debiti verso banche</b>									
a) a fronte di attività rilevate per intero									
b) a fronte di attività rilevate parzialmente									
<b>Totale 31/12/2013</b>						<b>4.133</b>			<b>4.133</b>
<b>Totale 31/12/2012</b>					<b>4.326</b>				<b>4.326</b>

*C.2.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute: fair value*

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie detenute per la negoziazione		Attività finanziarie valutate al fair value		Attività finanziarie disponibili per la vendita		Attività finanziarie detenute sino alla scadenza (fair value)		Crediti verso banche (fair value)		Crediti verso clientela (fair value)		Totale
	A	B	A	B	A	B	A	B	A	B	A	B	
<b>A. Attività per cassa</b>													
1. Titoli di debito							<b>4.103</b>					<b>4.103</b>	<b>4.415</b>
2. Titoli di capitale							4.103					4.103	4.415
3. O.I.C.R.													
4. Finanziamenti													
<b>B. Strumenti derivati</b>													
<b>Totale attività</b>							<b>4.103</b>					<b>4.103</b>	<b>4.415</b>
<b>C. Passività associate</b>													
1. Debiti verso clientela							<b>4.133</b>						
2. Debiti verso banche							4.133						
<b>Totale passività</b>							<b>4.133</b>					<b>4.133</b>	<b>4.326</b>
<b>valore netto 31/12/2013</b>												<b>-30</b>	
<b>valore netto 31/12/2012</b>						<b>89</b>							<b>89</b>

**Legenda:**

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente

## Sezione 2 – Rischi di mercato

### 2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

#### Informazioni di natura qualitativa

##### A. Aspetti generali

L'attività di negoziazione svolta dalla Banca con i titoli facenti parte del Portafoglio di Negoziazione (*Trading*) è finalizzata alla massimizzazione della *performance* attraverso la gestione attiva del rischio di prezzo, connesso con la volatilità dei mercati azionari ed obbligazionari, nonché con il *credit spread* legato agli emittenti, nel rispetto delle politiche di assunzione dei rischi definite dal Consiglio di Amministrazione.

##### B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso d'interesse e del rischio di prezzo

#### 1. Processi di gestione

1. Politica degli investimenti. Ha come fine il raggiungimento dell'obiettivo di profitto finanziario definito in sede di *Budget*. Per il raggiungimento del suddetto obiettivo, l'Ufficio Intermediazione Finanziaria, sfrutta le oscillazioni e la volatilità dei mercati finanziari nell'attività infragiornaliera e di breve periodo.
2. Assunzione dei rischi. L'Ufficio Intermediazione Finanziaria, nell'attività di *trading*, volta a raggiungere l'obiettivo di cui al punto 1, assume un'esposizione ai rischi di mercato a fini gestionali mantenendo il rispetto del limite di Massima Perdita Accettabile definito dal Consiglio di Amministrazione.
3. Misurazione dei rischi. E' finalizzata alla costruzione di una misura indicativa del rischio prezzo derivante dall'oscillazione dei tassi, dei corsi azionari e dei cambi che insiste sul portafoglio di negoziazione. L'attività viene svolta attraverso il calcolo del Valore a Rischio (Var), applicando un modello cosiddetto di varianze/covarianze e delta/gamma sviluppato dalla società Prometeia. Tale metodologia, approvata dal Consiglio di Amministrazione, viene quotidianamente applicata dal *Risk Management*.
4. Controllo dei rischi. E' funzionale alla verifica del rispetto dei limiti operativi fissati per l'esposizione ai rischi di mercato del portafoglio di negoziazione. L'attività viene svolta dal *Risk Management*. Il monitoraggio avviene quotidianamente verificando il rispetto del limite di Massima Perdita Accettabile attraverso il calcolo del Valore a Rischio (Var) e del risultato economico conseguito nell'attività di investimento. Inoltre, per quanto attiene al controllo del rischio di credito, inteso come rischio emittente dello strumento finanziario, viene verificato

che l'operatività sia limitata a specifici settori e livelli di *rating*. Per il rischio controparte vi è la costante verifica che l'operatività venga svolta unicamente con controparti istituzionali ed in mercati autorizzati precedentemente approvati dal Consiglio di Amministrazione.

## **2. Metodi di misurazione dei rischi di mercato**

A fini prudenziali e nel rispetto delle disposizioni di vigilanza, la Banca valuta la sua esposizione ai rischi di mercato attraverso il calcolo del requisito patrimoniale sul rischio specifico, sul rischio generico (metodo basato sulla "scadenza"), sul rischio di regolamento, sul rischio di controparte e sul rischio di cambio secondo la metodologia *standard* dettata da Banca d'Italia.

A fini gestionali, il *Risk Management* applica un modello interno di calcolo di Valore a Rischio (Var) basato su un approccio di calcolo parametrico che considera un intervallo di confidenza del 99% con orizzonte temporale di un giorno.

## **3. Attività di copertura del *fair value***

Relativamente al portafoglio di negoziazione non sono state effettuate operazioni di copertura né specifiche (*micro-hedge*) né generiche (*macro-hedge*).

## **4. Attività di copertura dei flussi finanziari (*cash flow*)**

Relativamente al portafoglio di negoziazione non sono state effettuate operazioni di copertura né specifiche (*micro-hedge*) né generiche (*macro-hedge*).

## Informazioni di natura quantitativa

1. *Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari*

*Valuta di denominazione: Euro*

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>		<b>538</b>			<b>1.764</b>	<b>2.085</b>	<b>8.829</b>	
1.1 Titoli di debito		538			1.764	2.085	8.829	
- con opzione di rimborso anticipato		1						
- altri		537			1.764	2.085	8.829	
1.2 Altre attività								
<b>2. Passività per cassa</b>								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>5.465</b>	<b>4.428</b>	<b>135</b>	<b>76</b>			
3.1 Con titolo sottostante		4.646	4.428	135	76			
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		4.646	4.428	135	76			
+ posizioni lunghe		2.433	2.214					
+ posizioni corte		2.213	2.214	135	76			
3.2 Senza titolo sottostante		819						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		819						
+ posizioni lunghe		618						
+ posizioni corte		201						

Con riferimento ai titoli di proprietà classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, i dati rivenienti dalla procedura di misurazione del Valore a Rischio (Var), in un orizzonte temporale pari ad un giorno ed un intervallo di confidenza del 99%, evidenziano un valore a rischio di € 155 mila.

*Valuta di denominazione: Altre divise*

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>						<b>328</b>		
1.1 Titoli di debito						328		
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri						328		
1.2 Altre attività								
<b>2. Passività per cassa</b>								
2.1 P.C.T. passivi								
2.2 Altre passività								
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>819</b>						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		819						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		819						
+ posizioni lunghe		201						
+ posizioni corte		618						

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati						Non quotati
	Italia	Stati Uniti d'America	Regno Unito	Giappone	Germania	Altri	
<b>A. Titoli di capitale</b>	<b>358</b>	<b>104</b>					
- posizioni lunghe	358	104					
- posizioni corte							
<b>B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale</b>							
- posizioni lunghe							
- posizioni corte							
<b>C. Altri derivati su titoli di capitale</b>							
- posizioni lunghe							
- posizioni corte							
<b>D. Derivati su indici azionari</b>							
- posizioni lunghe							
- posizioni corte							

La componente dei titoli di capitale Italia ed esteri, rappresentano una consistenza del tutto trascurabile sul margine di intermediazione, sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto. La perdita potenziale dei suddetti titoli misurata come componente al Valore a Rischio (Var) stimato al 99% su un orizzonte temporale pari ad un giorno, risulta pari a € 5 mila. Più consistente la componente rappresentata da Sicav per complessivi € 20,1 milioni la cui perdita potenziale sempre misurata con il Valore a Rischio (Var) stimato al 99% su un orizzonte temporale pari ad un giorno, risulta di circa € 93 mila.

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo – portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

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

#### 1. Aspetti generali

La gestione integrata del rischio di mercato dell'attivo e del passivo persegue la principale finalità dell'ottimizzazione del rischio di tasso di interesse e di cambio sull'intero portafoglio bancario (*banking book*).

Le principali fonti di rischio sono costituite dall'insieme delle attività e passività detenute dalla Banca sensibili alle variazioni di rischio di tasso di interesse e del rischio di cambio.

## 2. Processi di gestione

Il processo della gestione degli investimenti si articola nelle seguenti fasi:

1. **Politica degli investimenti.** Attraverso l'ipotesi di scenario di mercato relativo all'intero anno, sviluppato dall'Ufficio Intermediazione Finanziaria, il Comitato Rischi definisce le politiche di gestione del portafoglio bancario nel suo complesso con l'obiettivo di ottimizzare la gestione del rischio di tasso di interesse e di cambio;
2. **Assunzione dei rischi.** Il Tesoriere, nell'attività di ottimizzazione degli obiettivi come definiti nel punto 1, provvede a mantenere i rischi derivanti dalle posizioni assunte entro i limiti di variazione del margine di interesse, del valore economico del patrimonio e del patrimonio di vigilanza, così come definiti nelle facoltà delegate;
3. **Misurazione dei rischi.** E' finalizzata alla costruzione di una misura indicativa del rischio di tasso, con riferimento alle attività e passività comprese nel portafoglio bancario, attraverso un modello di gestione integrata dell'Attivo e del Passivo (*Asset & Liability Management*) che supporta analisi di *Gap* (rischio di *cash flow*) e di *Duration* (rischio di *fair value*). Tali metodologie, approvate dal Consiglio di Amministrazione, vengono quotidianamente applicate dall'Ufficio *Risk Management* per monitorare il profilo di rischio in essere;
4. **Controllo dei rischi.** E' funzionale alla verifica del rispetto dei limiti operativi fissati per l'esposizione al rischio tasso del portafoglio bancario. L'attività viene svolta dal *Risk Management*. Il monitoraggio avviene quotidianamente verificando il rispetto dei diversi limiti attraverso l'utilizzo della procedura di *Asset & Liability Management*.

## 3. Metodi di misurazione dei rischi di mercato

A fini gestionali il *Risk Management* calcola quotidianamente l'esposizione al rischio di tasso del portafoglio bancario attraverso un modello di *gap management*.

In particolare viene rilevato l'impatto che variazioni inattese nei tassi d'interesse (sia al rialzo che al ribasso) determinano sui profitti correnti (Delta Margine) e sul valore economico della Banca (Delta Valore) su un orizzonte temporale di 12 mesi.

### *B. Attività di copertura del fair value*

Relativamente al portafoglio bancario non sono presenti coperture del *fair value*.

### *C. Attività di copertura dei flussi finanziari*

Relativamente al portafoglio bancario non sono state effettuate operazioni di copertura del *cash flow* né specifiche (*micro-hedge*) né generiche (*macro-hedge*).

## Informazioni di natura quantitativa

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

Valuta di denominazione: Euro

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>427.897</b>	<b>857.518</b>	<b>109.668</b>	<b>39.775</b>	<b>230.257</b>	<b>97.301</b>	<b>52.620</b>	
1.1 Titoli di debito		128.293	84.846	11.252	135.182	76.149	46.451	
- con opzione di rimborso anticipato		19.487		202	1.056	9.199		
- altri		108.806	84.846	11.050	134.126	66.950	46.451	
1.2 Finanziamenti a banche	3.269	29.867						
1.3 Finanziamenti a clientela	424.628	699.358	24.822	28.523	95.075	21.152	6.169	
- c/c	292.683	2.315	1.238	1.731	8.737	984	5	
- altri finanziamenti	131.945	697.043	23.584	26.792	86.338	20.168	6.164	
- con opzione di rimborso anticipato	21.188	601.366	9.974	19.571	65.355	18.435	6.163	
- altri	110.757	95.677	13.610	7.221	20.983	1.733	1	
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1.256.669</b>	<b>132.635</b>	<b>47.627</b>	<b>67.677</b>	<b>97.734</b>			
2.1 Debiti verso clientela	1.235.849	12.722	8.848	11.831				
- c/c	1.071.596	8.597	8.848	906				
- altri debiti	164.253	4.125		10.925				
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	164.253	4.125		10.925				
2.2 Debiti verso banche	19.275	81.109						
- c/c	19.275							
- altri debiti		81.109						
2.3 Titoli di debito	1.528	38.804	38.779	55.846	97.734			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	1.528	38.804	38.779	55.846	97.734			
2.4 Altre passività	17							
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre	17							
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>128.609</b>	<b>15.541</b>	<b>17.876</b>	<b>63.723</b>	<b>15.499</b>	<b>8.377</b>	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		128.609	15.541	17.876	63.723	15.499	8.377	
- Opzioni		128.292	15.541	17.876	63.723	15.499	8.377	
+ posizioni lunghe		8.067	11.214	17.876	63.711	15.452	8.334	
+ posizioni corte		120.225	4.327		12	47	43	
- Altri derivati		317						
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte		317						
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>81.820</b>							
+ posizioni lunghe	40.910							
+ posizioni corte	40.910							

Valuta di denominazione: Altre divise

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Da oltre 5 anni fino a 10 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>2.994</b>	<b>710</b>	<b>80</b>					
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	2.993							
1.3 Finanziamenti a clientela	1	710	80					
- c/c								
- altri finanziamenti	1	710	80					
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	1	710	80					
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>3.571</b>							
2.1 Debiti verso clientela	3.571							
- c/c	3.571							
- altri debiti								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.2 Debiti verso banche								
- c/c								
- altri debiti								
2.3 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
2.4 Altre passività								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre								
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>317</b>						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		317						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		317						
+ posizioni lunghe		317						
+ posizioni corte								
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								

Con riferimento alle attività fruttifere ed alle passività onerose, diverse dai titoli obbligazionari di proprietà classificati nel portafoglio di negoziazione di vigilanza, riportiamo di seguito i dati rivenienti dalla procedura ALM.

Sono due gli scenari applicati per stimare la variazione del Margine di Interesse atteso ad un anno e della variazione del Valore Economico atteso sempre ad un anno. Specificatamente gli scenari adottati sono quelli di ipotizzare un movimento parallelo di +/- 50 punti base sulla curva dei tassi di interesse attuale ovvero di +/- 200 punti base sempre sulla curva dei tassi.

Nel caso di una variazione positiva dei tassi di interesse di 50 punti base, l'effetto, nell'arco dei 12 mesi, sul margine di interesse è pari ad una riduzione di un milione di euro con un'ipotesi massima di € 1,38 milioni ed un valore medio di riduzione di € 582 mila. Sul patrimonio netto l'impatto si tramuterebbe in una perdita di valore di € 11,32 milioni con un'ipotesi massima di € 12,61 milioni ed un valore medio di € 9,71 milioni.

Nel caso di una variazione negativa dei tassi di interesse di 50 punti base, l'effetto, nell'arco dei 12 mesi, sul margine di interesse è pari ad un incremento di € 843 mila euro con un'ipotesi minima di € -967 mila ed un valore medio di riduzione di € 464 mila. Sul patrimonio netto l'impatto si tramuterebbe in un incremento di valore di € 11,82 milioni con un'ipotesi minima di € 7,43 milioni ed un valore medio di € 9,97 milioni.

Nel caso di una variazione positiva dei tassi di interesse di 200 punti base, l'effetto, nell'arco dei 12 mesi, sul patrimonio netto si tramuterebbe in una perdita di valore di € 42,29 milioni con un'ipotesi massima di € 46,97 milioni ed un valore medio di € 36,24 milioni.

Nel caso di una variazione negativa dei tassi di interesse di 200 punti base, l'effetto, nell'arco dei 12 mesi, sul patrimonio netto si tramuterebbe in un incremento di valore di € 42,21 milioni con un'ipotesi minima di € 23,10 milioni ed un valore medio di € 34,14 milioni.

## **2.3 Rischio di cambio**

### **Informazioni di natura qualitativa**

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

La misurazione del rischio di cambio prevede la verifica da parte dell'Ufficio *Risk Management* su posizioni con rischio aperto unicamente sulle seguenti valute:

- Dollaro USA;
- Yen;
- Sterlina;
- Franco svizzero;
- Dollaro canadese;
- Dollaro australiano.

Qualsiasi posizione aperta non può superare € 50 mila al controvalore di mercato.

L'operatività in divisa è fondamentale svolta in funzione delle esigenze della clientela, comunque realizzata nel rispetto di prudenti limiti fissati dal Consiglio di Amministrazione.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
<b>A. Attività finanziarie</b>	<b>3.989</b>	<b>325</b>	<b>1</b>	<b>129</b>	<b>556</b>	<b>286</b>
A.1 Titoli di debito	329					
A.2 Titoli di capitale	1.173					
A.3 Finanziamenti a banche	1.697	324	1	129	556	286
A.4 Finanziamenti a clientela	790	1				
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>40</b>	<b>43</b>		<b>4</b>	<b>8</b>	<b>10</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>2.612</b>	<b>461</b>			<b>491</b>	<b>7</b>
C.1 Debiti verso banche						
C.2 Debiti verso clientela	2.612	461			491	7
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>						
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>1.044</b>	<b>91</b>				
- Opzioni						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati	1.044	91				
+ posizioni lunghe	426	91				
+ posizioni corte	618					
<b>Totale attività</b>	<b>4.455</b>	<b>459</b>	<b>1</b>	<b>133</b>	<b>564</b>	<b>296</b>
<b>Totale passività</b>	<b>3.230</b>	<b>461</b>			<b>491</b>	<b>7</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>1.225</b>	<b>(2)</b>	<b>1</b>	<b>133</b>	<b>73</b>	<b>289</b>

## 2.4 Gli strumenti derivati

### A. Derivati finanziari

#### A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31/12/2013		Totale 31/12/2012	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse a) Opzioni b) Swap c) Forward d) Futures e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari a) Opzioni b) Swap c) Forward d) Futures e) Altri				
3. Valute e oro a) Opzioni b) Swap c) Forward d) Futures e) Altri	317			
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
<b>Totale</b>	<b>317</b>			
<b>Valori medi</b>	<b>128</b>	<b>7.244</b>		<b>5.056</b>

#### A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi

##### A.2.2 Altri derivati

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31/12/2013		Totale 31/12/2012	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
1. Titoli di debito e tassi d'interesse a) Opzioni b) Swap c) Forward d) Futures e) Altri				
2. Titoli di capitale e indici azionari a) Opzioni b) Swap c) Forward d) Futures e) Altri				
3. Valute e oro a) Opzioni b) Swap c) Forward d) Futures e) Altri	317			
4. Merci				
5. Altri sottostanti				
<b>Totale</b>	<b>317</b>			
<b>Valori medi</b>	<b>126</b>			

*A.3 Derivati finanziari: fair value positivo - ripartizione per prodotti*

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Fair Value positivo			
	Totale 31/12/2013		Totale 31/12/2012	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	6			
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	6			
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
<b>Totale</b>	<b>6</b>			

*A.4 Derivati finanziari: fair value negativo - ripartizione per prodotti*

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Fair Value negativo			
	Totale 31/12/2013		Totale 31/12/2012	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
B. Portafoglio bancario - di copertura				
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward				
f) Futures				
g) Altri				
C. Portafoglio bancario - altri derivati	6			
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward	6			
f) Futures				
g) Altri				
<b>Totale</b>	<b>6</b>			

*A.5 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione*

<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>	<b>Governi e Banche Centrali</b>	<b>Altri enti pubblici</b>	<b>Banche</b>	<b>Società finanziarie</b>	<b>Società di assicurazione</b>	<b>Imprese non finanziarie</b>	<b>Altri soggetti</b>
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura <b>3) Valute e oro</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura <b>4) Altri valori</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura						326 317 6 3	

*A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione*

<b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>	<b>Governi e Banche Centrali</b>	<b>Altri enti pubblici</b>	<b>Banche</b>	<b>Società finanziarie</b>	<b>Società di assicurazione</b>	<b>Imprese non finanziarie</b>	<b>Altri soggetti</b>
<b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura <b>3) Valute e oro</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura <b>4) Altri valori</b> - valore nozionale - fair value positivo - fair value negativo - esposizione futura			326 317 6 3				

*A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali*

<b>Sottostanti/Vita residua</b>	<b>Fino a 1 anno</b>	<b>Oltre 1 anno e fino a 5 anni</b>	<b>Oltre 5 anni</b>	<b>Totale</b>
<b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>	<b>317</b>			<b>317</b>
A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				
A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	317			317
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>B. Portafoglio bancario</b>	<b>317</b>			<b>317</b>
B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse				
B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari				
B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro	317			317
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>634</b>			<b>634</b>
<b>Totale 31/12/2012</b>				

## Sezione 3 – Rischio di liquidità

### Informazioni di natura qualitativa

#### A. *Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità*

##### 1. **Aspetti generali**

Il rischio di liquidità si articola in due diverse tipologie note come *funding risk* e *market liquidity risk*.

Per *funding risk* si intende il rischio che una banca non sia in grado di far fronte in modo efficiente a deflussi di cassa attesi ed inattesi. Il *market liquidity risk* è invece il rischio che una banca, al fine di monetizzare una consistente posizione in attività finanziarie, finisca per influenzare in misura significativa (e sfavorevole) il prezzo, a causa dell'insufficiente liquidità del mercato finanziario in cui tali attività sono scambiate, o di un suo temporaneo malfunzionamento.

Queste due forme di rischio di liquidità sono intrinsecamente collegate dal momento che per far fronte a deflussi di cassa inattesi, una banca potrebbe dover cedere sul mercato una consistente posizione in attività finanziarie, accettando una significativa riduzione del prezzo a cui dismettere il proprio investimento.

##### 2. **Processi di gestione**

Il processo della gestione del rischio di liquidità si articola nelle seguenti macro fasi:

1. Gestione del rischio di liquidità operativa e strutturale;
2. Gestione della tesoreria infra-giornaliera.

Entrambi questi processi sono regolamentati in fasi di attività dettagliate, nella definizione dei metodi che sottostanno il governo del rischio di liquidità nel suo complesso.

##### 3. **Metodi di misurazione del rischio di liquidità**

La metodologia per la misurazione del rischio di liquidità operativa e strutturale persegue questi obiettivi:

1. Identificazione del rischio di liquidità in *market liquidity risk* e *funding liquidity risk* quest'ultimo distinto tra *contingency liquidity risk* e *mismatch liquidity risk* tutti da misurare, gestire e controllare sia a breve termine (entro un anno) al fine di valutare l'adeguatezza delle attività utilizzabili per far fronte alle eventuali esigenze di fondi (liquidità operativa) e sia a medio-lungo termine (oltre l'anno) al fine di valutare l'equilibrio finanziario della Banca con particolare riferimento al grado di trasformazione delle scadenze (liquidità strutturale). Le fonti generatrici del rischio di liquidità possono essere ricondotte sia a fattori interni

- (cd. idiosincratici) riferibili all'istituzione finanziaria medesima sia a fattori esterni (c.d. sistemici) non specificamente identificabili a priori e non sotto il diretto controllo dell'istituzione finanziaria.
2. Misurazione del rischio di liquidità in un contesto di normale corso degli affari (*going concern*) mira a qualificare la capacità di adempiere ai propri impegni di pagamento in una condizione di regolare gestione della liquidità a breve termine, nonché identificare eventuali squilibri strutturali tra le attività e le passività con scadenza oltre l'anno. La quantificazione dell'esposizione al rischio di liquidità strutturale è necessaria al fine di prevenire e gestire i rischi derivanti da un'elevata trasformazione delle scadenze evitando il sorgere di tensioni di liquidità future. Tali misurazioni sono predisposte in ottica sia attuale (statica) che prospettica (dinamica);
  3. Misurazione del rischio di liquidità in condizioni di stress (stress scenario) mira a valutare l'impatto di eventi negativi sull'esposizione al rischio e sull'adeguatezza delle riserve di liquidità sotto il profilo quantitativo e qualitativo sia per il breve termine quanto per l'operatività oltre l'anno;
  4. Definizione e monitoraggio degli indicatori di allarme (cd. *early warning indicators*). Essi rappresentano un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Inoltre, tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità a breve termine, un elemento informativo fondamentale per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità previste dal Piano di emergenza (*Contingency funding plan*);
  5. Gestione del rischio di liquidità a livello infra-giornaliera, operativa e strutturale;
  6. Controllo dell'esposizione al rischio di liquidità mediante la determinazione della soglia di tolleranza al rischio di liquidità e dei limiti operativi dove la soglia di tolleranza al rischio di liquidità è intesa quale massima esposizione al rischio ritenuta sostenibile in un contesto di normale corso degli affari (*going concern*) integrato da situazioni di stress (stress scenario). I limiti operativi connessi all'esposizione al rischio di liquidità sono fissati con riferimento sia al rischio di liquidità a breve termine sia al rischio di liquidità strutturale in maniera coerente con le rispettive soglie di tolleranza e le metriche adottate per la misurazione, tenendo conto dei risultati delle prove di stress;
  7. Il Piano di emergenza (*Contingency funding plan*) rappresenta uno dei principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità in quanto definisce le strategie di intervento in ipotesi di tensione della liquidità prevedendo le procedure per il reperimento di fonti di finanziamento in caso di emergenza;
  8. Il *reporting* sul rischio di liquidità assicura informazioni appropriate sul rischio di liquidità agli Organi aziendali, all'Alta Direzione, alle funzioni di controllo nonché alle funzioni coinvolte nella gestione del rischio di liquidità.

La metodologia per la misurazione del rischio di liquidità infra-giornaliera persegue questi obiettivi:

1. Rilevazione continuativa dei flussi di cassa e modalità di regolamento possono essere definiti come l'insieme dei canali attraverso i quali le banche partecipanti pongono in essere relazioni finalizzate alla esecuzione di operazioni di pagamento;
2. Stima dei fabbisogni/eccedenze di liquidità. Al fine di ottimizzare la gestione della tesoreria, occorre quantificare con un orizzonte temporale di breve periodo, che coincide con il periodo di mantenimento della riserva obbligatoria, i fabbisogni di liquidità e, conseguentemente, la capacità della Banca di coprire gli stessi con adeguate risorse;
3. Gestione della Riserva Obbligatoria;
4. Gestione del *collateral* nelle operazioni di rifinanziamento. Per poter usufruire del conto di anticipazione infra-giornaliera e poter accedere alle diverse forme di finanziamento garantito è richiesta la disponibilità di garanzie idonee a copertura delle predette tipologie di operazioni;
5. La provvista e l'impiego della liquidità. Al fine di reperire i fondi necessari al soddisfacimento delle proprie obbligazioni o per l'impiego della liquidità disponibile la Banca ha la possibilità di ricorrere a forme di finanziamento/impiego *secured*, ossia assistite da garanzie idonee, ed *unsecured*, ossia operazioni prive di qualsiasi forma di collaterale;
6. Misurazione, gestione e controllo del rischio di liquidità infra-giornaliera. I regolamenti "netti" e "lordi" sono soggetti a un rischio specifico, legato all'incapacità di far fronte alle proprie obbligazioni, ed a un rischio generico causato dall'improvvisa illiquidità dei mercati ovvero dal fallimento di una controparte che partecipa al sistema di pagamento e di regolamento sui quali la Banca è esposta. Ai fini del monitoraggio del rischio specifico e generico viene utilizzato l'*ICC Ratio (Intraday Counterbalancy Capacity)* calcolato come rapporto tra risorse disponibili e le uscite nette di cassa, determinate rispettivamente in un "normale corso degli affari" ed in "ipotesi di stress".

## Informazioni di natura quantitativa

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

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>419.671</b>	<b>55.184</b>	<b>3.965</b>	<b>38.711</b>	<b>133.614</b>	<b>68.433</b>	<b>134.481</b>	<b>580.831</b>	<b>422.710</b>	<b>17.372</b>
A.1 Titoli di Stato	10				70.510	1.736	25.946	202.214	111.900	
A.2 Altri titoli di debito			21	3.617	186	9.019	5.445	24.694	25.450	
A.3 Quote O.I.C.R.	20.500									
A.4 Finanziamenti - banche	399.161	55.184	3.944	35.094	62.918	57.678	103.090	353.923	285.360	17.372
- clientela	3.269				7.575	88	89	5.000		
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.257.396</b>	<b>859</b>	<b>696</b>	<b>3.689</b>	<b>46.257</b>	<b>47.628</b>	<b>67.019</b>	<b>177.102</b>	<b>285.360</b>	
B.1 Depositi e conti correnti - banche	1.254.673	460	278	556	7.507	8.916	11.841	23		
- clientela	19.275									
B.2 Titoli di debito	1.235.398	460	278	556	7.507	8.916	11.841	23		
B.3 Altre passività	1.527	399	268	756	37.152	38.712	55.178	97.079		
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>1.196</b>	<b>5.149</b>	<b>150</b>	<b>2.377</b>	<b>1.598</b>	<b>4.444</b>	<b>135</b>	<b>149</b>	<b>70</b>	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale - posizioni lunghe	81.870	5.149	150	324	308	4.444	135	75		
- posizioni corte		5.149		324	308	4.444	135	75		
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale - posizioni lunghe		2.735		162	154	2.222				
- posizioni corte		2.414		162	154	2.222				
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere - posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi - posizioni lunghe	81.820									
- posizioni corte	40.910									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate - posizioni corte	40.910									
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	50									
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale - posizioni lunghe								74	70	
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale - posizioni lunghe										
- posizioni corte										

La voce "B.3 Altre passività" per i singoli scaglioni di vita residua include l'ammontare delle operazioni di pronti contro termine con clientela.

*Valuta di denominazione: Altre divise*

Voci/Scaglioni temporali	A vista	Da oltre 1 giorno a 7 giorni	Da oltre 7 giorni a 15 giorni	Da oltre 15 giorni a 1 mese	Da oltre 1 mese fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
<b>Attività per cassa</b>	<b>4.063</b>	<b>46</b>	<b>25</b>	<b>48</b>	<b>600</b>	<b>84</b>	<b>2</b>		<b>363</b>	
A.1 Titoli di Stato										
A.2 Altri titoli di debito	1.068									
A.3 Quote O.I.C.R.	2.995	46	25	48	600	82	2		363	
A.4 Finanziamenti	2.993									
- banche										
- clientela	2	46	25	48	600	82				
<b>Passività per cassa</b>	<b>3.571</b>									
B.1 Depositi e conti correnti	3.571									
- banche										
- clientela	3.571									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>		<b>502</b>		<b>324</b>	<b>309</b>					
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		502		324	309					
- posizioni lunghe		201		162	154					
- posizioni corte		301		162	155					
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate										
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

## 2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio

Forme tecniche	Impegnate		Non impegnate		Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
	VB	FV	VB	FV		
1. Cassa e disponibilità liquide			19.625		19.625	13.696
2. Titoli di debito	138.540	138.930	357.335	358.976	495.875	438.632
3. Titoli di capitale			13.037	13.037	13.037	11.501
4. Finanziamenti			1.336.648		1.336.648	1.331.204
5. Altre attività finanziarie			21.574		21.574	1.436
6. Attività non finanziarie			76.517		76.517	72.512
<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>138.540</b>	<b>138.930</b>	<b>1.824.736</b>	<b>372.013</b>	<b>1.963.276</b>	
<b>Totale 31/12/2012</b>	<b>138.463</b>	<b>138.518</b>	<b>1.730.518</b>	<b>312.779</b>		<b>1.868.981</b>

### Legenda:

VB = valore di bilancio

FV = fair value

Tra i titoli di debito impegnati sono compresi nominali € 105 milioni di obbligazioni poste a garanzia di operazioni con la BCE, di cui € 80 milioni a collaterale per la nostra partecipazione a due operazioni di finanziamento (LTRO).

## 3. Informativa sulle attività di proprietà impegnate non iscritte in bilancio

Forme tecniche	Impegnate	Non impegnate	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1. Attività finanziarie		5.229	5.229	2.051
- Titoli		5.229	5.229	2.051
- Altre				
2. Attività non finanziarie				
<b>Totale 31/12/2013</b>		<b>5.229</b>	<b>5.229</b>	
<b>Totale 31/12/2012</b>		<b>2.051</b>		<b>2.051</b>

Nella presente tabella è evidenziato il valore al *fair value* dei titoli obbligazionari di propria emissione temporaneamente riacquistati.

## Sezione 4 – Rischi operativi

### Informazioni di natura qualitativa e quantitativa

#### *A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo*

##### **1. Aspetti generali**

Il rischio operativo è connesso al rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione. Pertanto, le strategie della Banca hanno come obiettivo, per quanto possibile, quello di limitare al minimo la possibilità e la frequenza di accadimento di tali eventi e di gestirne in modo ottimale l'impatto per minimizzare i costi associati a tale categoria di rischio.

##### **2. Processi di gestione e metodi di misurazione dei rischi operativi**

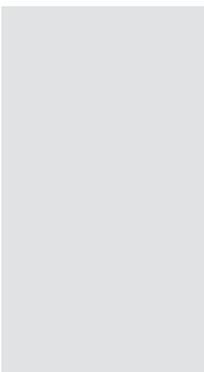
Per quanto riguarda le implicazioni di carattere regolamentare e di vigilanza, finalizzate alla determinazione del requisito patrimoniale e alla verifica della sua adeguatezza, la Banca ha scelto di adottare il "metodo base", così come definito dall'Autorità di Vigilanza.

Nel modello base, per il calcolo del requisito patrimoniale minimo, la Banca d'Italia ha individuato una percentuale fissa del 15% da applicare alla media triennale del margine d'intermediazione.

Da un punto di vista gestionale, nell'ottica del perseguimento di un continuo innalzamento della qualità del processo di autovalutazione patrimoniale, la Banca effettua un'analisi compiuta dei rischi operativi cui è esposta al fine di identificare eventuali aree di vulnerabilità e di predisporre sistemi di gestione e controllo sempre più adeguati.

Si è provveduto alla creazione di un *database* delle perdite operative, che identificando e classificando i rischi in macrocategorie è in grado di supportare la metodologia quantitativa di base con una valutazione qualitativa degli eventi di perdita riconducibili al rischio operativo.

La rilevazione sistematica degli eventi di perdita a partire dal 2007 consente, nel tempo, una migliore comprensione dei fattori da cui origina il rischio operativo e di apportare adeguate politiche di contenimento, controllo e copertura del rischio, al fine di ridurne/limitarne gli impatti per la Banca.



Per l'identificazione delle determinanti del rischio (*risk driver*) e degli eventi generatori del rischio (*event types*) è stato utilizzato il modello proposto dal Comitato di Basilea: sono state individuate 4 macro classi di Fattori di Rischio che possono causare eventi di perdita, raggruppati in 7 categorie principali, che a loro volta conducono ad effetti di perdita contabile (*Loss effect types*), classificati a loro volta in 6 categorie.

L'analisi svolta ha dimostrato che l'ammontare di perdite effettivamente riscontrate annualmente, nell'arco dell'ultimo triennio, è ampiamente coperto dal requisito patrimoniale determinato con il metodo base.

## PARTE F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

### Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Nella sua storia la Banca ha sempre avuto la massima cura del binomio socio/cliente, in linea con la propria natura di banca popolare. Il convincimento della bontà di tale filosofia sta nel credere che sia favorevole al mantenimento della dotazione patrimoniale idonea a perseguire la strategia di sviluppo autonomo e a presidiare efficacemente i rischi. La storia della Banca è sempre stata caratterizzata da aumenti di capitale, nelle modalità tecniche semplici e trasparenti. In quest'ottica non si è mai fatto ricorso all'emissione di strumenti innovativi di capitale.

I mezzi finanziari raccolti e gli accantonamenti di utili effettuati in conformità ai dettati statutari, permettono alla Banca di presidiare efficacemente i rischi, oltre che espandere in modo costante la propria attività. Tale approccio gestionalmente prudente del patrimonio societario, attestato dalla composizione degli attivi e dei passivi di stato patrimoniale, deriva, oltre che dalla natura "popolare" della Banca, anche dalla responsabilità nei confronti dei soci.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

Ulteriori informazioni quantitative e qualitative relative al patrimonio sociale, oltre a quanto riportato nelle successive tabelle, sono fornite nella Parte B sezione 14 del passivo e nell'apposito capitolo della Relazione sulla gestione.

##### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
1. Capitale	22.715	22.715
2. Sovrapprezzi di emissione	105.540	105.271
3. Riserve	119.069	114.846
- di utili	119.069	114.846
a) legale	24.559	23.607
b) statutaria	57.864	56.893
c) azioni proprie	5.630	5.999
d) altre	31.016	28.347
- altre		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)	(5.630)	(5.999)
6. Riserve da valutazione	23.150	20.356
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	7.467	4.678
- Attività materiali		
- Attività immateriali		
- Copertura di investimenti esteri		
- Copertura dei flussi finanziari		
- Differenze di cambio		
- Attività non correnti in via di dismissione		
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(653)	(658)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto		
- Leggi speciali di rivalutazione	16.336	16.336
7. Utile (perdita) d'esercizio	9.547	9.520
<b>Totale</b>	<b>274.391</b>	<b>266.709</b>

I dati al 31 dicembre 2012 sono stati rideterminati per l'applicazione retrospettiva del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.

*B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione*

Attività/Valori	Totale 31/12/2013		Totale 31/12/2012	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	261	(1.694)	115	(2.962)
2. Titoli di capitale	8.690	(6)	7.345	(36)
3. Quote di O.I.C.R.	216		216	
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>9.167</b>	<b>(1.700)</b>	<b>7.676</b>	<b>(2.998)</b>

*B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue*

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>(2.847)</b>	<b>7.309</b>	<b>216</b>	
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>2.417</b>	<b>1.582</b>		
2.1 Incrementi di fair value	1.618	1.582		
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative:	655			
da deterioramento				
da realizzo	655			
2.3 Altre variazioni	144			
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>1.003</b>	<b>207</b>		
3.1 Riduzioni di fair value	894	207		
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo	109			
3.4 Altre variazioni				
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>(1.433)</b>	<b>8.684</b>	<b>216</b>	

L'importo della voce "2.3 Altre variazioni", colonna "titoli di debito", si riferisce all'ammortamento registrato nel conto economico della riserva di patrimonio netto sulle obbligazioni trasferite nel 2008 dal portafoglio dei titoli disponibili per la vendita al portafoglio dei finanziamenti e crediti, al netto dell'effetto fiscale pari ad € 81 mila.

*B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue*

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>(658)</b>	<b>(34)</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>75</b>	
B.1 Utili attuariali al netto dell'effetto fiscale	75	
B.2 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>70</b>	<b>624</b>
C.1 Perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale	70	624
C.2 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>(653)</b>	<b>(658)</b>

Le variazioni annue relative all'anno 2012 sono state rideterminate a seguito dell'applicazione retrospettiva del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.

## Sezione 2 – Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

### 2.1 Patrimonio di vigilanza

#### A. Informazioni di natura qualitativa

La Banca d'Italia con il provvedimento del 18 maggio 2010 ha emanato un aggiornamento alle disposizioni per il calcolo del Patrimonio utile ai fini di vigilanza. In particolare è stata consentita la possibilità alle banche di neutralizzare totalmente, dal suddetto aggregato, le minusvalenze e le plusvalenze rilevate sui titoli di debito classificati nel portafoglio disponibile per la vendita (AFS), emessi dalle Amministrazioni Centrali dei Paesi UE. Le precedenti disposizioni di vigilanza del cosiddetto metodo asimmetrico prevedevano, invece, la totale deduzione delle minusvalenze da Patrimonio di Base (*Tier 1*) e l'inclusione al 50% nel Patrimonio Supplementare (*Tier 2*) delle plusvalenze, secondo le regole concordate a livello internazionale dei cosiddetti "filtri prudenziali".

In considerazione, pertanto, delle turbolenze registrate dai mercati sui titoli di Stato e dell'adozione nei principali Paesi UE del nuovo criterio, al fine di evitare una ingiustificata volatilità del Patrimonio di Vigilanza, è stato chiesto alle banche di esercitare l'opzione per continuare ad adottare le regole del metodo asimmetrico ovvero adottare il nuovo criterio. La scelta, comunicata alla Banca, doveva essere mantenuta nel tempo oltre che applicata a tutto il portafoglio in argomento.

La Banca tenendo conto della propria posizione patrimoniale in eccedenza rispetto ai requisiti prudenziali ha deciso di continuare ad adottare il cosiddetto metodo asimmetrico, ritenendolo tra l'altro prudenziale rispetto alla nuova possibilità concessa. La decisione è stata comunicata alla Banca d'Italia in data 23 giugno 2010.

In vista della prossima adozione dei nuovi criteri di Basilea 3 (1° gennaio 2014) e della nuova possibilità di esercitare l'opzione per neutralizzare le predette plusvalenze e minusvalenze, la Banca, tenendo conto del nuovo contesto normativo e della volontà di adeguarsi alla quasi totalità del sistema bancario, ha deciso di esercitare la detta opzione e quindi, a partire dal 2014, di neutralizzare dal Patrimonio di Vigilanza (cd. Fondi Propri) le minusvalenze e le plusvalenze non realizzate derivanti da titoli emessi dalle Amministrazioni Centrali dei Paesi UE.

Il Patrimonio di Vigilanza, pari a € 264,9 milioni, è stato determinato sulla base delle istruzioni di vigilanza emanate con circolare n°155 del 18 dicembre 1991, aggiornata al 13 marzo 2013 con il 15° aggiornamento.

È costituito da una serie di elementi positivi e negativi che determinano due aggregati:

il patrimonio di base, il patrimonio supplementare.

Dalla somma del patrimonio di base e del patrimonio supplementare si deducono le partecipazioni di controllo o di influenza rilevante, possedute in banche, società finanziarie e imprese di assicurazione.

L'importo ottenuto costituisce il Patrimonio di Vigilanza.

### *1. Patrimonio di base*

Gli elementi positivi del patrimonio di base, pari a € 251,6 milioni, sono costituiti dal capitale sociale per € 22,7 milioni, dal sovrapprezzo azioni per € 105,5 milioni, dalle riserve per € 119,1 milioni e dall'utile del periodo, attribuibile alle riserve, per € 4,2 milioni.

Gli elementi negativi sono costituiti dalle azioni proprie in portafoglio per € 5,6 milioni, dalle immobilizzazioni immateriali per € 382 mila e dalle riserve per perdite attuariali su piani a benefici definiti per € 653 mila, che determinano il patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali, per un ammontare di € 244,9 milioni.

La voce dei filtri prudenziali IAS/IFRS negativi è determinata dalle riserve negative sui titoli del portafoglio disponibile per la vendita (portafoglio AFS), che ammontano ad € 1,4 milioni mentre la voce dei filtri prudenziali IAS/IFRS positivi è determinata dalle riserve per le perdite attuariali che ammontano a € 653 mila.

Di conseguenza, l'ammontare complessivo del patrimonio di base risulta pari a € 244,1 milioni.

### *2. Patrimonio supplementare*

Il patrimonio supplementare nel suo complesso ammonta a € 20,8 milioni. Gli elementi positivi risultano pari a € 25,2 milioni e sono costituiti da € 16,3 milioni di riserve di rivalutazione su attività materiali e da € 8,9 milioni di riserve positive su titoli del portafoglio disponibile per la vendita (portafoglio AFS).

Gli elementi negativi relativi ai filtri prudenziali IAS/IFRS ammontano a € 4,5 milioni e sono costituiti dalla quota non computabile delle riserve positive su titoli disponibili per la vendita.

Il Patrimonio di Vigilanza, quindi, è la risultante della somma algebrica del patrimonio di base e del patrimonio supplementare, che ammonta a € 264,9 milioni ed incrementa rispetto allo scorso anno di € 7 milioni pari al 2,72%.

*B. Informazioni di natura quantitativa*

	Totale 31/12/2013	Totale 31/12/2012
<b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>244.906</b>	<b>240.000</b>
<b>B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:</b>	<b>(779)</b>	<b>(2.189)</b>
B1 - filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)	653	658
B2 - filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	1.432	2.847
<b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>	<b>244.127</b>	<b>237.811</b>
<b>D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base</b>		
<b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>	<b>244.127</b>	<b>237.811</b>
<b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	<b>25.236</b>	<b>23.860</b>
<b>G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:</b>	<b>(4.450)</b>	<b>(3.762)</b>
G1 - filtri prudenziali IAS/IFRS positivi (+)		
G2 - filtri prudenziali IAS/IFRS negativi (-)	4.450	3.762
<b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>	<b>20.786</b>	<b>20.098</b>
<b>I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare</b>		
<b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>	<b>20.786</b>	<b>20.098</b>
<b>M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare</b>		
<b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>	<b>264.913</b>	<b>257.909</b>
<b>O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)</b>		
<b>P. Patrimonio di vigilanza incluso in TIER 3 (N+O)</b>	<b>264.913</b>	<b>257.909</b>

I dati al 31 dicembre 2012 sono stati rideterminati per l'applicazione retrospettiva del nuovo IAS 19, come descritto nella Parte A - Politiche contabili della Nota integrativa.

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### A. Informazioni di natura qualitativa

I coefficienti patrimoniali, rappresentati dal rapporto tra il patrimonio di base e le attività di rischio ponderate (*Tier 1 capital ratio*) e tra il patrimonio di vigilanza e le attività di rischio ponderate (*Total capital ratio*), si attestano rispettivamente al 17,60% e al 19,10%, ampiamente al di sopra dei limiti di vigilanza (*Total capital ratio* non inferiore all'8% per le banche individuali).

Al 31 dicembre 2013, le attività di rischio in essere hanno fatto registrare i seguenti assorbimenti patrimoniali, determinati secondo le metodologie *standard* dettate dalla Vigilanza:

- il valore a rischio ponderato sul rischio di credito ammonta a € 90,8 milioni e assorbe il 34,26% del patrimonio di vigilanza;
- il valore a rischio ponderato sui rischi di mercato, generati dal portafoglio titoli per negoziazione, ammonta a € 7,1 milioni;
- il rischio operativo ammonta a € 13,1 milioni e assorbe il 4,91% del patrimonio di vigilanza.

Di conseguenza, l'assorbimento patrimoniale complessivo generato dall'attività d'intermediazione creditizia e finanziaria ammonta a € 111 milioni, corrispondente al 41,88% del patrimonio di vigilanza.

L'entità del patrimonio libero (tecnicamente definito *free capital*) ammonta, quindi, a € 154 milioni ed è tale da garantire ampi margini di sviluppo del *core business* aziendale, mantenendo uno spazio adeguato per il rispetto dei requisiti in termini di coefficienti patrimoniali.

*B. Informazioni di natura quantitativa*

Categorie/Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati / requisiti	
	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2012
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
<b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>	<b>1.933.652</b>	<b>1.938.455</b>	<b>1.134.359</b>	<b>1.189.939</b>
1. Metodologia standardizzata	1.933.652	1.938.455	1.134.359	1.189.939
2. Metodologia basata su rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>				
<b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>			<b>90.749</b>	<b>95.195</b>
<b>B.2 Rischi di mercato</b>			<b>7.128</b>	<b>139</b>
1. Metodologia standard			7.128	139
2. Modelli interni				
3. Rischio di concentrazione				
<b>B.3 Rischio operativo</b>			<b>13.077</b>	<b>12.575</b>
1. Metodo base			13.077	12.575
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
<b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>				
<b>B.5 Altri elementi del calcolo</b>				
<b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>			<b>110.954</b>	<b>107.909</b>
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			1.386.925	1.348.864
C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)			17,60%	17,63%
C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			19,10%	19,12%

## PARTE H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

### 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Secondo quanto stabilito dallo IAS 24 sono state individuate le parti correlate nei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Direzione Generale, quali dirigenti con responsabilità strategiche.

Per tali soggetti sono stati considerati anche i rapporti con gli stretti familiari nonché le società a loro direttamente collegate.

Per la Direzione Generale non sono previsti né piani di incentivazione azionaria né incentivazioni legate ai profitti conseguiti.

I rapporti con le suddette parti correlate sono regolati a condizioni di mercato o secondo le condizioni applicate al personale dipendente o ai soci se ve ne siano i presupposti.

Non sono stati effettuati accantonamenti specifici per perdite attese verso le parti correlate.

#### Compensi:

Amministratori	947
Sindaci	153
Direzione Generale:	1.009
- compensi a breve termine	971
- trattamento di fine rapporto	38
<b>Totale</b>	<b><u>2.109</u></b>

Il trattamento di fine rapporto si riferisce alla quota maturata nell'anno secondo la normativa nazionale e cioè in relazione agli obblighi contrattuali e legislativi assunti dalla Banca. Tale quota, nel rispetto delle scelte effettuate dagli interessati, è stata totalmente versata al fondo integrativo di pensione esterno a contribuzione definita, mentre il trattamento di fine rapporto maturato in azienda per i componenti della Direzione Generale ammonta a € 51 mila.

### 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Voci/Valori	Attività	Passività	Proventi	Oneri	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute	N. azioni della Banca	Valore az. Banca
Amministratori	17.973	2.541	415	54	103	47.613	199.207	7.050
Sindaci		485	3	9			34.964	1.237
Direzione Generale	185	283	10	3		317	4.957	175

## PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE

Sulla base di quanto previsto dal principio contabile IFRS 8 si fornisce di seguito l'informativa economica e patrimoniale ripartita per settore operativo. Le informazioni fornite sono state determinate sulla base della reportistica utilizzata dal Consiglio di Amministrazione e dalla Direzione Generale per la valutazione gestionale delle *performance* dei vari settori operativi della Banca.

Le politiche contabili utilizzate per la determinazione dei valori sono stanzialmente in linea con quelle utilizzate per la redazione del Bilancio e descritte nell'apposita Parte A della presente nota. Alcune componenti risultano classificate diversamente rispetto alle voci di bilancio, ma con appositi prospetti sono fornite le riconciliazioni tra i due valori.

### Informazioni di natura qualitativa

La disaggregazione tiene conto dell'organizzazione della rete periferica, che prevede la distribuzione degli sportelli in aree territoriali, dell'attuale modalità di rendicontazione dei risultati e di monitoraggio degli obiettivi da raggiungere.

Tali aree sono state raggruppate in zone omogenee corrispondenti alle aree territoriali di:

“Frascati e Velletri”; “Latina e Frosinone” e “Pavona, Roma e Filiali Autonome”. La “Struttura centrale” include, oltre alla Direzione Generale, i risultati rivenienti dalle attività di gestione del portafoglio titoli di proprietà e di esercizio delle funzioni di tesoreria.

I successivi schemi riportano i risultati economici raggiunti, al lordo delle imposte, riferiti all'esercizio 2013, in base ad informazioni territoriali raggruppate per aree omogenee.

Il margine d'interesse è relativo alla componente degli interessi attivi (inclusi gli interessi di mora su sofferenze ed altri) e degli interessi passivi, ma anche alla componente figurativa, necessaria al fine di rilevare il contributo di ogni settore. La gestione di tale componente avviene mediante l'utilizzo di un Tasso Interno di Trasferimento Unico che, quantificato mensilmente, consente il riequilibrio tra le attività e le passività e viene regolato all'interno del settore “Struttura centrale”.

Il margine da servizi incorpora: commissioni attive e passive sui vari servizi, provvigioni attive su mutui, sovvenzioni e prestiti personali (non ricomprese tra gli interessi attivi), recuperi di spesa su conti correnti clienti, recuperi per l'istruttoria delle pratiche di fido e di erogazione finanziamenti (non ricomprese tra gli altri proventi ed oneri).

Le spese amministrative di pertinenza dei vari settori, ove possibile, vengono attribuite direttamente, negli altri casi sono allocate mediante l'utilizzo di opportuni indicatori (*driver*), rappresentativi di massima della scala dimensionale dell'attività svolta.

Il raccordo con i dati di bilancio è ottenuto mediante la colonna "Riconciliazione".

### Informazioni di natura quantitativa

*Dati Patrimoniali al 31/12/2013*

Voci /Valori	Aree Territoriali di			Struttura Centrale	Totale	Riconciliazione	TOTALE 31/12/2013
	Frascati e Velletri	Latina e Frosinone	Pavona, Roma e Fil. Autonome				
<b>ATTIVO</b>							
Attività finanziarie detenute per la negoziazione				34.315	34.315		34.315
Attività finanziarie disponibili per la vendita				407.068	407.068		407.068
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				63.536	63.536		63.536
Crediti verso banche				48.050	48.050		48.050
Crediti verso clientela	356.396	384.114	480.083	93.571	1.314.164		1.314.164
<b>PASSIVO</b>							
Debiti verso banche				100.384	100.384		100.384
Debiti verso clientela	420.637	366.213	413.901	72.147	1.272.898		1.272.898
Titoli in circolazione	86.934	63.180	77.030	5.547	232.691		232.691

*Dati Patrimoniali al 31/12/2012*

Voci /Valori	Aree Territoriali di			Struttura Centrale	Totale	Riconciliazione	TOTALE 31/12/2012
	Frascati e Velletri	Latina e Frosinone	Pavona, Roma e Fil. Autonome				
<b>ATTIVO</b>							
Attività finanziarie detenute per la negoziazione				2.550	2.550		2.550
Attività finanziarie disponibili per la vendita				350.236	350.236		350.236
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				73.452	73.452		73.452
Crediti verso banche				63.823	63.823		63.823
Crediti verso clientela	374.905	402.651	463.688	51.468	1.292.712		1.292.712
<b>PASSIVO</b>							
Debiti verso banche				85.030	85.030		85.030
Debiti verso clientela	405.263	353.366	366.243	59.574	1.184.446		1.184.446
Titoli in circolazione	97.176	72.163	81.374	5.955	256.668		256.668

Dati Economici al 31/12/2013

Voci / Valori	Aree Territoriali di			Struttura Centrale	Totale	Riconciliazione	TOTALE 31/12/2013
	Frascati e Velletri	Latina e Frosinone	Pavona, Roma e Fil. Autonome				
<b>Margine di interesse</b>	<b>12.749</b>	<b>15.067</b>	<b>16.420</b>	<b>11.353</b>	<b>55.589</b>	<b>101</b>	<b>55.690</b>
<b>Margine da servizi</b>	<b>10.131</b>	<b>8.743</b>	<b>10.612</b>	<b>(483)</b>	<b>29.003</b>	<b>(1.715)</b>	<b>27.288</b>
Dividendi e proventi simili				735	735		735
Risultato netto dell'attività di negoziazione				901	901		901
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:				7.868	7.868		7.868
a) crediti							
b) attività finanziare disponibili per la vendita				7.919	7.919		7.919
c) attività finanziare detenute sino alla scadenza							
d) passività finanziarie				(51)	(51)		(51)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>22.880</b>	<b>23.810</b>	<b>27.032</b>	<b>20.374</b>	<b>94.096</b>	<b>(1.614)</b>	<b>92.482</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento	(3.607)	(6.316)	(6.446)	15	(16.354)		(16.354)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>19.273</b>	<b>17.494</b>	<b>20.586</b>	<b>20.389</b>	<b>77.742</b>	<b>(1.614)</b>	<b>76.128</b>
Spese amministrative	(14.344)	(14.223)	(16.360)	(15.943)	(60.870)	167	(60.703)
a) spese per il personale	(6.366)	(6.894)	(7.673)	(12.541)	(33.474)		(33.474)
b) altre spese amministrative	(7.978)	(7.329)	(8.687)	(3.402)	(27.396)	167	(27.229)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri				(1.162)	(1.162)		(1.162)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(454)	(499)	(357)	(879)	(2.189)		(2.189)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali				(131)	(131)		(131)
Altri oneri e proventi	1.654	1.395	1.750	(201)	4.598	1.447	6.045
<b>Costi operativi</b>	<b>(13.144)</b>	<b>(13.327)</b>	<b>(14.967)</b>	<b>(18.316)</b>	<b>(59.754)</b>	<b>1.614</b>	<b>(58.140)</b>
Utili (Perdite) da cessione di investimenti				(2)	(2)		(2)
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>6.129</b>	<b>4.167</b>	<b>5.619</b>	<b>2.071</b>	<b>17.986</b>		<b>17.986</b>

Dati Economici al 31/12/2012

Voci / Valori	Aree Territoriali di			Struttura Centrale	Totale	Riconciliazione	TOTALE 31/12/2012
	Frascati e Velletri	Latina e Frosinone	Pavona, Roma e Fil. Autonome				
<b>Margine di interesse</b>	<b>12.115</b>	<b>15.413</b>	<b>15.213</b>	<b>12.119</b>	<b>54.860</b>	<b>169</b>	<b>55.029</b>
<b>Margine da servizi</b>	<b>10.229</b>	<b>8.978</b>	<b>10.923</b>	<b>(583)</b>	<b>29.547</b>	<b>(2.106)</b>	<b>27.441</b>
Dividendi e proventi simili				354	354		354
Risultato netto dell'attività di negoziazione				1.700	1.700		1.700
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:				2.513	2.513		2.513
a) crediti				(1.236)	(1.236)		(1.236)
b) attività finanziare disponibili per la vendita				3.714	3.714		3.714
c) attività finanziare detenute sino alla scadenza							
d) passività finanziarie				35	35		35
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>22.344</b>	<b>24.391</b>	<b>26.136</b>	<b>16.103</b>	<b>88.974</b>	<b>(1.937)</b>	<b>87.037</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento	(2.601)	(6.274)	(5.465)	(1.729)	(16.069)		(16.069)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>19.743</b>	<b>18.117</b>	<b>20.671</b>	<b>14.374</b>	<b>72.905</b>	<b>(1.937)</b>	<b>70.968</b>
Spese amministrative	(13.995)	(14.027)	(15.790)	(15.429)	(59.241)	146	(59.095)
a) spese per il personale	(6.529)	(6.946)	(7.719)	(12.062)	(33.256)		(33.256)
b) altre spese amministrative	(7.466)	(7.081)	(8.071)	(3.367)	(25.985)	146	(25.839)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri				(127)	(127)		(127)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(523)	(541)	(426)	(760)	(2.250)		(2.250)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali				(132)	(132)		(132)
Altri oneri e proventi	1.374	935	1.164	169	3.642	1.791	5.433
<b>Costi operativi</b>	<b>(13.144)</b>	<b>(13.633)</b>	<b>(15.052)</b>	<b>(16.279)</b>	<b>(58.108)</b>	<b>1.937</b>	<b>(56.171)</b>
Utili (Perdite) da cessione di investimenti							
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>6.599</b>	<b>4.484</b>	<b>5.619</b>	<b>(1.905)</b>	<b>14.797</b>		<b>14.797</b>

I dettagli della colonna "Riconciliazione" risultano così composti:

<b>Riconciliazione Margine di interesse</b>	<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>Totale 31/12/2012</b>
Margine di interesse	55.589	54.860
Riconciliazione	101	169
<b>Margine di interesse di Bilancio</b>	<b>55.690</b>	<b>55.029</b>
Dettaglio:		
Provvigioni attive su mutui (commissioni attive)	101	169
<b>Totale riconciliazione</b>	<b>101</b>	<b>169</b>

<b>Riconciliazione Margine da servizi</b>	<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>Totale 31/12/2012</b>
Margine da servizi	29.003	29.547
Riconciliazione	(1.715)	(2.106)
<b>Margine da servizi di Bilancio</b>	<b>27.288</b>	<b>27.441</b>
Dettaglio:		
provvigioni attive su mutui (da interessi attivi)	(101)	(169)
recuperi di spesa su c/c ed erogazioni (da altri oneri e proventi)	(1.614)	(1.937)
<b>Totale riconciliazione</b>	<b>(1.715)</b>	<b>(2.106)</b>

<b>Riconciliazione Altri oneri e proventi</b>	<b>Totale 31/12/2013</b>	<b>Totale 31/12/2012</b>
Altri proventi ed oneri	4.598	3.642
Riconciliazione	1.447	1.791
<b>Altri oneri e proventi di Bilancio</b>	<b>6.045</b>	<b>5.433</b>
Dettaglio:		
commissioni nette in altri oneri e proventi		
recuperi di spesa su c/c ed erogazioni (in margine da servizi)	1.614	1.937
Spese manutenzione immobili di terzi ad uso strumentale (in altre spese amministrative)	(167)	(146)
<b>Totale riconciliazione</b>	<b>1.447</b>	<b>1.791</b>

## Prospetto dei beni immobili

(in migliaia di euro)

Ai sensi della Legge vigente vengono riportati, come da prospetto che segue, tutti i beni immobili esistenti nel patrimonio aziendale con l'indicazione delle rivalutazioni operate.

Descrizione del bene	Valore storico dell'investimento	Rivalutaz. Legge 2/12/75 n. 576	Rivalutaz. Legge 19/03/83 n. 72	Rivalutaz. Legge 29/12/90 n. 408	Rivalutaz. Legge 30/12/91 n. 413	Rivalutaz. Legge 21/11/00 n. 342	Rivalutaz. Legge 28/12/01 n. 448	Rettifica Ammort. D.Lgs. 87/92 fino al 2005	Ricostituzione valore al Fair Value (deemed cost)	Variazione per altri incrementi	Valore di Bilancio lordo 31/12/12	Variazioni anno 2013	Valore di Bilancio lordo 31/12/13	Fondo Ammortamento 31/12/13	Valore di Bilancio 31/12/13
<b>IMMOBILI STRUMENTALI</b>															
a) Per destinazione:															
1) Fabbricato sito in <b>Velletri</b> Via Martiri Fosse Ardeatine n. 9 - SEDE	2.598	-	-	3.948	-	3.180	-	(4.442)	1.366	-	6.650	-	6.650	(1.588)	5.062
2) Lastrico solare immobile sito in <b>Velletri</b> Via Martiri Fosse Ardeatine n. 5	15	-	-	-	-	4	-	(7)	7	-	19	-	19	(5)	14
3) Porzione fabbricato sito in <b>Velletri</b> - Via del Comune nn. 59/61/63	30	33	232	491	-	332	-	(341)	179	-	956	-	956	(181)	775
4) Locale archivio sito in <b>Velletri</b> Vicolo senza uscita nn. 10/12	15	-	5	20	-	22	-	(34)	16	-	44	-	44	(12)	32
5) Locale piano terra sito in <b>Artena</b> Via E. Fermi nn. 6/12	71	-	133	140	-	44	-	(181)	81	-	288	-	288	(78)	210
6) Locale seminterrato sito in <b>Artena</b> Via I° Maggio	10	-	20	6	-	13	-	(22)	12	-	39	-	39	(11)	28
7) Locale piano terra sito in <b>Lanuvio</b> Via Gramsci n. 2	80	-	52	84	-	71	-	(149)	72	83	293	-	293	(70)	223
8) Locale piano terra sito in <b>Lariano</b> Via Napoli nn. 4/6	287	-	21	118	-	78	-	(232)	14	-	286	-	286	(77)	209
9) Locale sito in <b>Giulianello</b> Piazza Umberto I°	251	-	-	-	-	70	-	(108)	82	-	295	-	295	(80)	215
10) Locale sito in <b>Terracina</b> Viale Vittoria n. 2	171	38	413	342	469	144	-	(764)	287	-	1.100	-	1.100	(297)	803
11) Locale sito in <b>Latina</b> Viale dello Statuto	1.554	-	-	239	907	197	-	(1.455)	583	-	2.025	-	2.025	(547)	1.478
12) Locale sito in <b>Borgo S. Michele</b> Via Capograssa	850	-	-	-	-	-	-	-	-	-	850	-	850	(174)	676
13) Locale sito in <b>Latina</b> Via Picasso Centro commerciale Morbella	297	-	-	-	-	66	-	(99)	116	-	380	-	380	(103)	277
14) Uffici siti in <b>Velletri</b> Via Mariano Pieroni	49	-	-	31	-	19	-	(19)	54	-	134	-	134	(36)	98
15) Uffici siti in <b>Velletri</b> Via Martiri Fosse Ardeatine n. 5	36	-	-	-	-	442	-	(73)	195	-	600	-	600	(162)	438
16) Locale sito in <b>Latina</b> Via San Carlo da Sezze n. 14	41	-	-	-	-	-	711	(91)	189	-	850	-	850	(229)	621
17) Locale sito in <b>Roma</b> Via Labicana ang. Via Merulana	66	-	-	-	-	-	-	(3)	1.087	-	1.160	-	1.160	(311)	849
18) Locale sito in <b>Fiano Romano</b> Via Milano n. 13/D	987	-	-	-	-	-	-	-	-	148	1.135	-	1.135	(191)	944
19) Locale sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129	509	-	-	-	-	-	-	-	-	-	509	107	616	(87)	529
20) Locale sito in <b>Frosinone</b> Viale Roma, snc												1.055	1.055	(27)	1.028
(locale di nuova acquisizione)															
b) Per natura:															
1) Porzione fabbricato sito in <b>Velletri</b> Via del Comune n. 59	54	27	191	204	-	122	-	(148)	(8)	-	442	-	442	-	442
2) Capannone uso archivio sito in <b>Velletri</b> Via Vecchia Napoli n.13 (in ristrutturazione)	192	-	-	-	-	-	-	-	22	-	214	-	214	-	214
<b>Totale immobili strumentali</b>	<b>8.163</b>	<b>98</b>	<b>1.067</b>	<b>5.623</b>	<b>1.376</b>	<b>4.804</b>	<b>711</b>	<b>(8.168)</b>	<b>4.354</b>	<b>231</b>	<b>18.269</b>	<b>1.162</b>	<b>19.431</b>	<b>(4.266)</b>	<b>15.165</b>

Descrizione del bene	Valore storico dell'investimento	Rivalutaz. Legge 2/12/75 n. 576	Rivalutaz. Legge 19/03/83 n. 72	Rivalutaz. Legge 29/12/90 n. 408	Rivalutaz. Legge 30/12/91 n. 413	Rivalutaz. Legge 21/11/00 n. 342	Rivalutaz. Legge 28/12/01 n. 448	Rettifica Ammort. D.Lgs 87/92 fino al 2005	Ricostituzione valore al Fair Value (deemed cost)	Variazione per altri incrementi	Valore di Bilancio lordo 31/12/12	Variazioni anno 2013	Valore di Bilancio lordo 31/12/13	Fondo Ammortamento 31/12/13	Valore di Bilancio 31/12/13
<b>IMMOBILI ALTRI INVESTIMENTI</b>															
1) Appartamento sito in <b>Artena</b> Via E. Fermi n. 6 int. 3	-	-	18	13	-	13	-	-	11	-	55	-	55	-	55
2) Appartamento sito in <b>Artena</b> Via E. Fermi n. 6 int. 1	2	-	10	9	-	8	-	-	8	-	37	-	37	-	37
3) Appartamento sito in <b>Artena</b> Via E. Fermi n. 6 int. 2	3	-	11	12	-	10	-	-	9	-	45	-	45	-	45
4) Arenile sito in <b>Foceverde</b> Mq. 1643	-	-	5	2	-	-	-	-	-	-	7	-	7	-	7
5) Appartamento sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129 int. 1	72	-	-	-	-	-	-	-	-	-	72	16	88	-	88
6) Appartamento sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129 int. 2	57	-	-	-	-	-	-	-	-	-	57	15	72	-	72
7) Appartamento sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129 int. 3	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59	14	73	-	73
8) Appartamento sito in <b>Valmontone</b> Via Casilina n. 129 int. 4	59	-	-	-	-	-	-	-	-	-	59	14	73	-	73
<b>Totale immobili altri investimenti</b>	<b>252</b>	<b>-</b>	<b>44</b>	<b>36</b>	<b>-</b>	<b>31</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>391</b>	<b>59</b>	<b>450</b>	<b>-</b>	<b>450</b>
<b>Totale generale</b>	<b>8.415</b>	<b>98</b>	<b>1.111</b>	<b>5.659</b>	<b>1.376</b>	<b>4.835</b>	<b>711</b>	<b>(8.168)</b>	<b>4.382</b>	<b>231</b>	<b>18.660</b>	<b>1.221</b>	<b>19.881</b>	<b>(4.266)</b>	<b>15.615</b>