



**BILANCIO AL 31 DICEMBRE 2015**

## STATO PATRIMONIALE

(in unità di euro)

	Voci dell'attivo	31/12/2015	31/12/2014
10.	Cassa e disponibilità liquide	18.138.101	21.369.664
20.	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	35.265.585	32.788.240
40.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	599.801.954	574.317.360
50.	Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	12.786.436	54.121.972
60.	Crediti verso banche	64.598.983	84.219.869
70.	Crediti verso clientela	1.343.953.196	1.317.454.782
110.	Attività materiali	17.912.269	19.221.617
120.	Attività immateriali	457.930	418.120
	di cui:		
	- avviamento		
130.	Attività fiscali	40.268.798	30.308.264
	a) correnti	8.049.155	2.189.202
	b) anticipate	32.219.643	28.119.062
	di cui alla Legge 214/2011	27.063.783	24.184.515
150.	Altre attività	31.871.930	31.195.124
	<b>Totale dell'attivo</b>	<b>2.165.055.182</b>	<b>2.165.415.012</b>

	<b>Voci del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>10.</b>	Debiti verso banche	82.184.503	163.030.676
<b>20.</b>	Debiti verso clientela	1.494.822.883	1.405.580.533
<b>30.</b>	Titoli in circolazione	211.776.423	221.056.582
<b>40.</b>	Passività finanziarie di negoziazione		5.396
<b>80.</b>	Passività fiscali	4.450.663	7.944.393
	<i>a)</i> correnti		2.109.993
	<i>b)</i> differite	4.450.663	5.834.400
<b>100.</b>	Altre passività	61.965.216	60.007.383
<b>110.</b>	Trattamento di fine rapporto del personale	6.296.387	6.751.583
<b>120.</b>	Fondi per rischi e oneri	12.884.432	13.170.558
	<i>a)</i> quiescenza e obblighi simili	1.322.993	1.479.916
	<i>b)</i> altri fondi	11.561.439	11.690.642
<b>130.</b>	Riserve da valutazione	30.151.619	31.013.246
<b>160.</b>	Riserve	126.742.269	123.317.440
<b>170.</b>	Sovrapprezzi di emissione	102.888.875	105.654.249
<b>180.</b>	Capitale	22.466.160	22.715.241
<b>190.</b>	Azioni proprie (-)	-2.897.458	-5.071.676
<b>200.</b>	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	11.323.210	10.239.408
	<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>	<b>2.165.055.182</b>	<b>2.165.415.012</b>

## CONTO ECONOMICO

(in unità di euro)

	Voci	31/12/2015	31/12/2014
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	69.389.026	77.666.151
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(13.104.639)	(18.883.118)
30.	<b>Margine di interesse</b>	<b>56.284.387</b>	<b>58.783.033</b>
40.	Commissioni attive	32.502.069	30.326.687
50.	Commissioni passive	(1.816.673)	(1.856.607)
60.	<b>Commissioni nette</b>	<b>30.685.396</b>	<b>28.470.080</b>
70.	Dividendi e proventi simili	1.934.766	1.897.826
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	2.057.831	3.472.003
	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	18.458.109	15.550.259
	a) crediti	1.247	(7.068.908)
100.	b) attività finanziarie disponibili per la vendita	18.612.746	22.768.901
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) passività finanziarie	(155.884)	(149.734)
120.	<b>Margine di intermediazione</b>	<b>109.420.489</b>	<b>108.173.201</b>
	Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:	(34.980.291)	(31.261.431)
	a) crediti	(34.827.603)	(31.080.189)
130.	b) attività finanziarie disponibili per la vendita		(85.976)
	c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
	d) altre operazioni finanziarie	(152.688)	(95.266)
140.	<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>74.440.198</b>	<b>76.911.770</b>
	Spese amministrative:	(65.455.865)	(62.597.213)
150.	a) spese per il personale	(34.569.702)	(33.638.608)
	b) altre spese amministrative	(30.886.163)	(28.958.605)
160.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(1.097.777)	(2.719.626)
170.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(1.796.185)	(1.963.324)
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(163.360)	(139.871)
190.	Altri oneri/proventi di gestione	7.900.716	7.127.118
200.	<b>Costi operativi</b>	<b>(60.612.471)</b>	<b>(60.292.916)</b>
220.	Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali		(25.462)
240.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	4.476	111.356
250.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>13.832.203</b>	<b>16.704.748</b>
260.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(2.508.993)	(6.465.340)
270.	<b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>	<b>11.323.210</b>	<b>10.239.408</b>
290.	<b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>	<b>11.323.210</b>	<b>10.239.408</b>

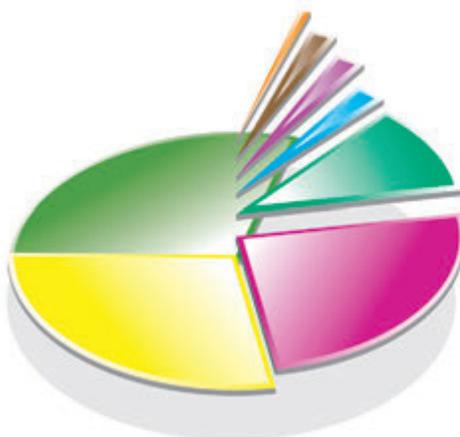
## PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

(in unità di euro)

	Voci	31/12/2015	31/12/2014
10.	Utile (Perdita) d'esercizio	11.323.210	10.239.408
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico</b>		
40.	Piani a benefici definiti	264.655	(680.343)
	<b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico</b>		
100.	Attività finanziarie disponibili per la vendita	(1.126.282)	8.543.289
130.	<b>Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>	<b>(861.627)</b>	<b>7.862.946</b>
140.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>10.461.583</b>	<b>18.102.354</b>

### Composizione dei costi

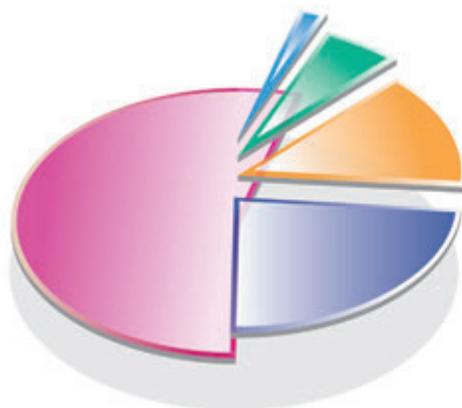
Bilancio 2015



Accantonamento ai fondi per rischi ed oneri	1%
Commissioni passive	2%
Rettifiche di valore attività materiali e immateriali	2%
Imposte sul reddito	2%
Interessi passivi	11%
Altre spese amministrative	25%
Spese per il personale	28%
Rettifiche / riprese di valore per deterioramento	29%

### Composizione dei ricavi

Bilancio 2015



Risultato netto dell'attività di negoziazione	2%
Altri proventi netti di gestione	6%
Utili da cessione di attività	14%
Commissioni attive	24%
Interessi attivi, dividendi e proventi simili	54%

## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2014

(in unità di euro)

	Esistenze al 31.12.2013	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2014	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2014	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto								Redditività complessiva esercizio 31.12.2014
						Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
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	105.540.242		105.540.242					114.007						105.654.249
Riserve:	119.068.566		119.068.566	4.248.874										123.317.440
a) di utili	119.068.566		119.068.566	4.248.874										123.317.440
b) altre														
Riserve da valutazione	23.150.300		23.150.300										7.862.946	31.013.246
Strumenti di capitale														
Azioni proprie	-5.629.764		-5.629.764					8.184.399	-7.626.311					-5.071.676
Utile (Perdita) di esercizio	9.546.689		9.546.689	-4.248.874	-5.297.815							10.239.408		10.239.408
<b>Patrimonio netto</b>	<b>274.391.274</b>		<b>274.391.274</b>		<b>-5.297.815</b>			<b>8.298.406</b>	<b>-7.626.311</b>				<b>18.102.354</b>	<b>287.867.908</b>

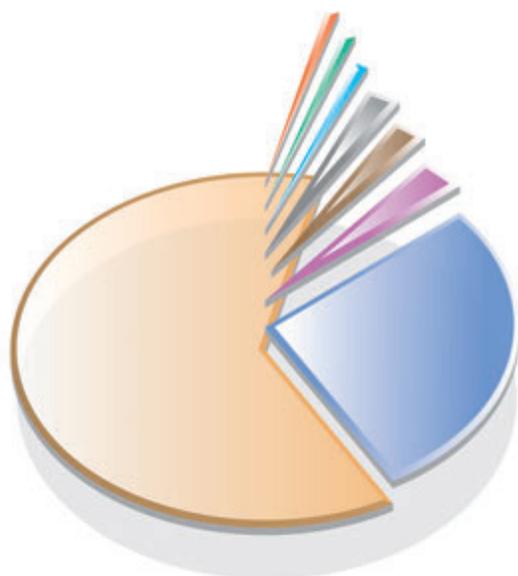
## PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2015

(in unità di euro)

	Esistenze al 31.12.2014	Modifica saldi apertura	Esistenze al 1.1.2015	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio							Patrimonio netto al 31.12.2015			
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Operazioni sul patrimonio netto								Redditività complessiva esercizio 31.12.2015		
						Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options				
<b>Capitale:</b>	22.715.241		22.715.241			-249.081									22.466.160	
a) azioni ordinarie	22.715.241		22.715.241			-249.081										22.466.160
b) altre azioni																
<b>Sovrapprezzi di emissione</b>	105.654.249		105.654.249			-2.750.920										102.888.875
<b>Riserve:</b>	123.317.440		123.317.440		3.424.829											126.742.269
a) di utili	123.317.440		123.317.440		3.424.829											126.742.269
b) altre																
<b>Riserve da valutazione</b>	31.013.246		31.013.246													30.151.619
<b>Strumenti di capitale</b>																
<b>Azioni proprie</b>	-5.071.676		-5.071.676			3.000.001										-2.897.458
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	10.239.408		10.239.408		-3.424.829											11.323.210
<b>Patrimonio netto</b>	<b>287.867.908</b>		<b>287.867.908</b>		<b>-6.814.579</b>											<b>290.674.675</b>
																<b>10.461.583</b>
																<b>11.323.210</b>
																<b>-861.627</b>

## Composizione delle attività

Bilancio 2015



Cassa e disponibilità liquide	1%
Altre attività	1%
Attività materiali e immateriali	1%
Attività fiscali	2%
Attività finanziarie detenute per la negoziazione	2%
Crediti verso banche	3%
Attività finanziarie disponibili per la vendita	28%
Crediti verso clientela	62%

## Composizione delle passività

Bilancio 2015



Fondi per rischi ed oneri e trattamento di fine rapporto del personale	1%
Passività fiscali, altre passività	3%
Debiti verso banche	4%
Capitale, riserve, riserve da valutazione e utile di esercizio	13%
Debiti verso clientela e titoli in circolazione	79%

# RENDICONTO FINANZIARIO

## Metodo indiretto (in unità di euro)

A. ATTIVITA' OPERATIVA	<i>Importo</i>	
	31/12/15	31/12/14
<b>1. Gestione</b>	<b>50.805.441</b>	<b>45.284.387</b>
- risultato d'esercizio (+/-)	11.323.210	10.239.408
- plus/minusvalenze su attività/passività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> (-/+)	1.073.426	-1.206.440
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)	37.874.199	34.063.913
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	1.959.545	2.128.657
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	1.097.777	2.719.626
- imposte e tasse e crediti d'imposta non liquidate (+/-)		
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	-2.522.716	-2.660.777
<b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>	<b>-77.662.327</b>	<b>-226.385.192</b>
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-3.215.930	2.743.627
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-26.350.514	-157.770.336
- crediti verso banche: a vista	15.456.634	-44.656.535
- crediti verso banche: altri crediti	4.201.515	8.508.500
- crediti verso clientela	-63.222.502	-34.625.126
- altre attività	-4.531.530	-585.322
<b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>	<b>-8.826.836</b>	<b>179.993.805</b>
- debiti verso banche: a vista	358.049	-17.490.789
- debiti verso banche: altri debiti	-80.000.000	80.000.000
- debiti verso clientela	89.252.504	132.992.926
- titoli in circolazione	-9.294.753	-10.993.904
- passività finanziarie di negoziazione	-5.396	-5.681
- passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
- altre passività	-9.137.240	-4.508.747
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>	<b>-35.683.722</b>	<b>-1.107.000</b>
<b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>		
<b>1. Liquidità generata da</b>	<b>40.801.458</b>	<b>9.496.131</b>
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni		
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	40.796.982	9.199.600
- vendite di attività materiali	4.476	296.531
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
<b>2. Liquidità assorbita da</b>	<b>-694.483</b>	<b>-2.018.452</b>
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
- acquisti di attività materiali	-491.313	-1.842.117
- acquisti di attività immateriali	-203.170	-176.335
- acquisti di rami d'azienda		
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>	<b>40.106.975</b>	<b>7.477.679</b>
<b>C. ATTIVITA' DI PROVISTA</b>		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	-840.237	672.095
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	-6.814.579	-5.297.815
<b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>	<b>-7.654.816</b>	<b>-4.625.720</b>
<b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>	<b>-3.231.563</b>	<b>1.744.959</b>

**LEGENDA:**  
**(+) generata**  
**(-) assorbita**

## RICONCILIAZIONE

<i>Voci di bilancio</i>	<i>Importo</i>	
	<i>31/12/15</i>	<i>31/12/14</i>
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	21.369.664	19.624.705
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	- 3.231.563	1.744.959
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi		
<b>Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio</b>	<b>18.138.101</b>	<b>21.369.664</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 2015 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 quarta edizione, emessa in versione definitiva il 15 dicembre 2015 con la comunicazione n. 1335092/15. Con questo aggiornamento viene adeguata l'informativa di nota integrativa sulla "qualità del credito" alle nuove definizioni delle attività finanziarie deteriorate (sofferenze, inadempienze probabili e esposizioni scadute deteriorate) già introdotte nelle segnalazioni di vigilanza con il 7° aggiornamento del 20 gennaio 2015 alla Circolare 272 del 30 luglio 2008. L'aggiornamento recepisce le nozioni di *non performing exposures* e *forborne exposures* stabilite dalla Commissione europea con il regolamento 2015/227 su proposta dell'Autorità Bancaria Europea. Inoltre, sono state abrogate le informazioni previste nella Parte E relative alle attività impegnate, che erano previste nella Sezione 3 "Rischio di liquidità". Inoltre, sono stati compiuti interventi di razionalizzazione tesi a migliorare la fruibilità e la comprensibilità delle informazioni. Come previsto dalla comunicazione della Banca d'Italia, quando le informazioni comparative riferite alla qualità del credito dell'anno precedente, in particolare alle nuove classificazioni delle esposizioni *forborne performing* e *non performing*, non sono disponibili non sono state fornite.

- 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 2015, 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**

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 della 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 del 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 2015-2014 con indicazione delle differenze;
- altri indici di bilancio.

Gli amministratori in data 10 marzo 2016 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 24 aprile 2016 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 10 marzo 2016, 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 ALLE PRINCIPALI VOCI 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 valutazione

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'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* 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.

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**

Il portafoglio crediti accoglie tutti i crediti per cassa non quotati in un mercato attivo, verso altre banche o verso clientela, 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. Allo stesso modo, non possono essere trasferiti nel portafoglio crediti, strumenti finanziari di altri portafogli.

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 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 al cedente<sup>1</sup>. 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<sup>2</sup>. 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.

---

<sup>1</sup> Il “*continuing involvement*” deve essere valutato secondo quanto riportato nei paragrafi dal 17 al 37 dello IAS 39, in sintesi:

1. Se si trasferiscono i diritti contrattuali a ricevere i flussi finanziari dell'attività, essa è eliminata;
2. Se si mantengono i diritti a ricevere i flussi finanziari dell'attività ma si assumono gli obblighi a pagare gli stessi al beneficiario finale, l'attività è eliminata;
3. Se non si trasferiscono né si mantengono sostanzialmente i rischi e i benefici è necessario valutare se si è mantenuto il controllo dell'attività finanziaria:
  - i) Se non si è mantenuto il controllo dell'attività finanziaria, essa viene eliminata e vengono rilevate le attività e le passività relative ai diritti e alle obbligazioni generati o mantenuti dal trasferimento;
  - ii) Se si è mantenuto il controllo dell'attività finanziaria, essa non viene eliminata.  
Il mantenimento dei rischi e dei benefici determinati dalla proprietà dell'attività finanziaria è misurato in rapporto all'esposizione al rischio di variazione del valore attuale dei flussi finanziari futuri netti generati dall'attività finanziaria dopo il trasferimento.

<sup>2</sup> I costi di transazione si riferiscono ai costi marginali direttamente attribuibili all'acquisto, all'emissione o alla dismissione di un'attività finanziaria. Un costo marginale è un costo che non sarebbe stato sostenuto se l'attività finanziaria non fosse stata acquistata, emessa o dismessa. I costi di transazione includono gli onorari e le commissioni pagate ad agenti, consulenti, mediatori ed operatori, i contributi prelevati da organismi di regolamentazione e dalle Borse valori, le tasse e gli oneri di trasferimento. I costi di transazione non includono premi o sconti e i costi amministrativi interni.

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*; ovvero, in conformità al par. 58 dello IAS 39, ad ogni data di bilancio, occorre verificare se vi è qualche obiettiva evidenza che gli stessi abbiano subito una riduzione di valore identificabile in circostanze 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 (par. 59 IAS 39 e art. 178 del CRR);
- 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 perdite di valore derivanti dall'applicazione dei procedimenti di valutazione dell'*impairment* devono essere registrate nel conto economico. Al venir meno dei motivi che hanno originato le rettifiche di valore, sarà corrispondentemente ripristinato il valore contabile del costo ammortizzato dei crediti sino al valore che gli stessi avrebbero avuto al momento del ripristino se l'*impairment* non si fosse verificato.

Le rettifiche e le riprese di valore sono determinate per confronto con la valutazione residua dell'esercizio precedente di ogni singolo cliente, se valutato analiticamente, oppure per insieme omogeneo di crediti, se valutati forfaitariamente.

#### *Classificazione dei crediti non performing*

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

- a) sofferenze;
- b) inadempienze probabili;
- c) crediti scaduti e/o sconfinanti (*past due*).

I crediti in sofferenza attengono a posizioni in stato di insolvenza del debitore, anche se non accertato giudizialmente, o in situazioni allo stesso equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca e dall'esistenza di eventuali garanzie a presidio dell'esposizione; sono escluse le posizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile al rischio Paese.

Le inadempienze probabili riguardano le esposizioni totali nei confronti di quei soggetti che la Banca ritiene improbabile che senza il ricorso ad azioni, quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente alle sue obbligazioni creditizie (in linea capitale e/o interessi). Tale valutazione va operata indipendentemente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati. In sintesi, tale accezione risalta la probabile inadempienza del debitore, prescindendo dalla presenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni.

I crediti scaduti e/o sconfinanti riguardano l'intera esposizione verso quei debitori che presentano crediti scaduti o sconfinati con carattere continuativo da oltre 90 giorni. L'esposizione complessiva verso un debitore deve essere rilevata come scaduta e/o sconfinante qualora il maggiore tra i due seguenti valori, sia pari o superiore alla soglia del 5%:

- a) media delle quote scadute e/o sconfinanti sull'intera esposizione, rilevate su base giornaliera nell'ultimo trimestre precedente;
- b) quota scaduta e/o sconfinante sull'intera esposizione alla data di riferimento.

In presenza di più rapporti, ai fini della determinazione dei giorni di scaduto e/o sconfinato si fa riferimento al ritardo più elevato.

Nel caso di aperture di c/c "a revoca", nelle quali il limite di fido accordato venga superato (anche per effetto della capitalizzazione degli interessi), il calcolo dei giorni di sconfinamento inizia a decorrere dalla prima data di sconfinamento.

Per le suddette categorie di crediti deteriorati, qualora un debitore appartenga ad un "gruppo", si valuta la necessità di considerare anche le esposizioni verso altre entità del gruppo come deteriorate, se non sono già considerate come esposizioni che hanno subito una riduzione di valore o in stato di *default*, in conformità all'articolo 178 del CRR. Per la definizione di "gruppo" ci si riferisce alle specifiche normative interne della Banca.

Le esposizioni cessano di essere considerate deteriorate quando sono soddisfatte tutte le seguenti condizioni:

- a) l'esposizione soddisfa i criteri applicati dalla Banca per la cessazione della classificazione come esposizione che ha subito una riduzione di valore o in stato di *default*;
- b) la situazione del debitore è migliorata in misura tale che è probabile il rimborso integrale, secondo le condizioni originarie o, se del caso, modificate;
- c) il debitore non ha importi scaduti da oltre 90 giorni.

Finché tali condizioni non sono soddisfatte, un'esposizione resta classificata come deteriorata.

### *Esposizioni oggetto di misure di tolleranza*

Per esposizioni oggetto di misure di tolleranza ci si riferisce ad un contratto di debito a cui sono applicate misure di ristrutturazione nella forma di concessioni/dilazioni da parte della Banca al debitore in difficoltà finanziaria. In pratica debbono essere soddisfatte entrambe le condizioni sotto riportate:

1. Status di difficoltà finanziaria del debitore;
2. Concessione favorevole da parte della Banca in ragione dello stato di difficoltà evidenziato dal debitore nel rispettare i precedenti impegni contrattuali.

Riferendoci ai nuovi criteri nell'ambito delle "*forbearance measures*" (misure di ristrutturazione) dobbiamo considerare lo stato dell'esposizione al momento della ristrutturazione per identificarla come:

- *performing*;
- *non performing*.

L'esposizione oggetto di concessione può essere considerata *performing* dal momento che diviene oggetto di operazioni di ristrutturazione se tali modifiche contrattuali non implicano la sua classificazione come credito deteriorato o se, comunque, al momento in cui è intervenuta la ristrutturazione la posizione era in *bonis*. La classificazione di esposizione oggetto di concessione (*performing forborne*) potrà essere rimossa trascorso un periodo di prova di due anni (*probation period*). Trascorso detto periodo di prova sarà valutata la capacità del debitore sia di rispettare i pagamenti che di rimanere solvente su tutte le sue linee di credito non evidenziando scaduti ed impagati da più di 30 giorni. Qualora tali condizioni non fossero rispettate, l'esposizione manterrà la qualifica di *performing forborne under probation*; nel caso in cui l'esposizione necessiti di ulteriori operazioni di ristrutturazione oppure diventi scaduta da oltre 30 giorni, la stessa dovrà essere classificata come credito deteriorato ovvero *non performing*.

L'esposizione oggetto di concessione che interessa posizioni classificate tra i crediti deteriorati (sofferenza, inadempienza probabile, sconfinò maggiore di 90 giorni) deve essere considerata *non performing*. Dette esposizioni, trascorso il periodo di un anno (*cure period*), potranno tornare ad essere considerate *performing* qualora siano soddisfatte tutte le seguenti condizioni:

- l'applicazione delle misure di tolleranza non comporti il riconoscimento di una riduzione di valore o dello stato di *default*;
- non esista, successivamente alle misure di tolleranza, alcun importo scaduto o alcuna preoccupazione per quanto riguarda il pieno rimborso dell'esposizione secondo le condizioni post-misure di tolleranza.

Tali posizioni, una volta riclassificate nella categoria dei *performing forborne*, dovranno essere sottoposte al periodo di prova (*probation period*) per la definitiva uscita dallo stato di tolleranza (*forborne*).

### *Valutazioni individuali dei crediti non performing*

Le rettifiche di valore sui singoli crediti anomali si ragguagliano alla differenza negativa tra il loro valore recuperabile e il corrispondente costo ammortizzato (v. par. 63, IAS 39). Il valore recuperabile è pari al valore attuale dei flussi di cassa attesi per capitale e interessi computato in base:

- 1) al valore atteso di recupero dei crediti, ossia al valore dei flussi di cassa contrattuali in linea capitale e in linea interessi al netto delle perdite attese. Queste perdite vanno computate secondo la specifica capacità dei debitori di far fronte alle obbligazioni assunte, misurata sulla scorta di tutte le informazioni a disposizione sulla situazione patrimoniale, economica e finanziaria di tali soggetti. Nella determinazione del valore di recupero dei crediti, occorre tener conto anche delle eventuali garanzie reali e personali esistenti a presidio degli stessi;
- 2) al tempo atteso di recupero, stimato tenendo conto delle procedure in atto per il recupero medesimo (procedure giudiziali, procedure extragiudiziali, piani di rientro ecc.) oppure, per i crediti oggetto di concessione, corrispondente al nuovo piano di ammortamento; più in particolare, i tempi attesi di recupero vengono determinati con un approccio statistico basato sulla serie storica quinquennale registrata da posizioni con analoghe caratteristiche. Per i crediti assoggettati a procedure concorsuali ed in particolare per i fallimenti si tiene conto della durata media riportata nelle statistiche nazionali. Nel caso di piani di rientro formalizzati tra le parti, i tempi attesi di recupero vengono determinati analiticamente sulla base del piano stesso;
- 3) al tasso di interesse per l'attualizzazione, pari al tasso interno di rendimento originale.

Per i crediti insoluti o sconfinanti da oltre 90 giorni i tassi di svalutazione sono stimati su base cumulativa secondo percentuali di perdita presunta con riferimento a posizioni di rischio simili.

La competente unità operativa può tuttavia modificare, con decisione motivata, il valore di detti parametri relativamente a determinate posizioni di rischio, per tener conto degli specifici elementi informativi in suo possesso. In particolare il valore atteso di recupero, viene così determinato:

- a) per crediti in sofferenza, relativamente alle posizioni di importo nominale unitario superiore a 5.000,00<sup>3</sup> euro e per quelle assistite da garanzie ipotecarie di qualsiasi importo, secondo la specifica solvibilità dei singoli debitori. Per le posizioni uguali o inferiori al suddetto importo, data la loro marginale incidenza, secondo una valutazione basata su criteri cumulativi che tengano conto dell'andamento storico statistico del comparto di appartenenza;
- b) per i crediti che presentano inadempienze probabili, sulla base dei medesimi limiti d'importo definiti 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 Limite di significatività individuale determinato ai sensi del par. 64 dello IAS 39.

- c) per i crediti scaduti e/o sconfinanti in maniera continuativa da oltre 90 giorni, sulla base di raggruppamenti per fasce parametrize o dell'ammontare dello sconfinamento o dell'incidenza percentuale dello stesso, in rapporto all'esposizione.

#### *Valutazioni collettive dei crediti in bonis*

La fase delle valutazioni collettive è invece finalizzata alla percezione degli stati di deterioramento della qualità creditizia dei crediti in *bonis* che presentano profili omogenei di rischio. A tali fini la segmentazione per portafogli omogenei di crediti deve essere effettuata raggruppando quelle operazioni e quei debitori che, per rischiosità, per caratteristiche economiche ecc., manifestino comportamenti simili in termini di capacità di rimborso. Per segmentare i crediti in *bonis* vanno applicati i seguenti passi:

- ✓ identificazione dei segmenti di clientela in funzione del tipo di controparte affidata;
- ✓ ripartizione di ogni classe per tipo garanzia che contraddistingue l'affidamento (garanzia reale, altra garanzia, nessuna garanzia).

L'individuazione dei portafogli di crediti in *bonis* che presentano apprezzabili sintomi di scadimento qualitativo (portafogli *impaired*) si ha in presenza di aumenti della relativa *proxy-PD* (parametro che approssima la probabilità di *default*). Per ciascun portafoglio *impaired* l'ammontare della svalutazione forfetaria va fatta pari al prodotto tra il valore complessivo del portafoglio, la variazione della sua *proxy-PD* e la *proxy-LGD* (parametro che approssima il tasso di perdita in caso di *default*) dei crediti appartenenti al medesimo portafoglio.

Tutti i crediti verso debitori residenti nei Paesi selezionati come rischiosi, sulla base della procedura di valutazione del cd. Rischio Paese - adottata dal sistema bancario e concordata con la Banca d'Italia ai fini del computo del patrimonio di vigilanza - vanno assoggettati altresì ai coefficienti forfetari di svalutazione tempo per tempo calcolati.

#### **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 eventuali perdite da *impairment* e *derecognition* (diverse dalla cessione di crediti) e le successive riprese di valore. In particolare, la voce accoglie sia le svalutazioni che le perdite vere e proprie; queste ultime, devono ovviamente rispettare precise condizioni che ne sanciscano l'irrecuperabilità.

Gli interessi di mora, se dovuti, sui crediti ad andamento anomalo e sui restanti impieghi vivi, sono rilevati in contabilità 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.

#### *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 gover-

nate 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, computate analiticamente sui crediti di firma *non performing* e forfetariamente 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 i medesimi parametri 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, secondo le medesime previsioni formulate per i crediti per cassa;
2. per i crediti di firma in *bonis*, la *proxy LGD* dei crediti per cassa del segmento “senza garanzia”.

#### 4.3.3. 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**

La voce include le interessenze detenute in società controllate, collegate e soggette a controllo congiunto. Sono considerate controllate le imprese nelle quali la Banca, direttamente o indirettamente, possiede più della metà dei diritti di voto o quando pur con una quota di diritti di voto inferiore la Banca ha il potere di nominare la maggioranza degli amministratori della partecipata o di determinare le politiche finanziarie ed operative della stessa. Nella valutazione dei diritti di voto si tiene conto anche dei diritti “potenziali” che siano correntemente esercitabili o convertibili in diritti di voto effettivi in qualsiasi momento dalla Banca.

Sono considerate sottoposte a controllo congiunto (*joint ventures*) le entità per le quali, su base contrattuale, il controllo è condiviso fra la Banca e uno o più altri soggetti, ovvero quando per le decisioni riguardanti attività rilevanti è richiesto il consenso unanime di tutte le parti che condividono il controllo. Sono considerate collegate, cioè sottoposte ad influenza notevole, le imprese nelle quali la Banca possiede almeno il 20% dei diritti di voto (ivi inclusi i diritti di voto “potenziali” come sopra definiti) o nelle quali - pur con una quota di diritti di voto inferiore - ha il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e gestionali della partecipata in virtù di particolari legami giuridici quali la partecipazione a patti di sindacato. Non sono considerate sottoposte ad influenza notevole alcune interessenze superiori al 20%, nelle quali la Banca detiene esclusivamente diritti patrimoniali su una porzione dei frutti degli investimenti, non ha accesso alle politiche di gestione e può esercitare diritti di *governance* limitati alla tutela degli interessi patrimoniali.

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.

Qualora il valore di recupero risulti inferiore al valore contabile, la relativa differenza è rilevata a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore con imputazione a conto economico.

## **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. 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 durevoli 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 va-*

lue 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 sette beneficiari 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 dallo 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 deri-

vati) 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 2015/29 della Commissione del 17 dicembre 2014, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 5 del 9 gennaio, adotta *Modifiche allo IAS 19 - Piani a benefici definiti: contributi dei dipendenti*. Le modifiche mirano a semplificare e a chiarire la contabilizzazione dei contributi di dipendenti o terzi collegati ai piani a benefici definiti. Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° febbraio 2015 o successivamente;
- Regolamento (UE) 2015/28 della Commissione del 17 dicembre 2014, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 5 del 9 gennaio, adotta il *Ciclo annuale di miglioramenti agli IFRS 2010-2012*. Le modifiche all'IFRS 8 e agli IAS 16, 24 e 38 sono chiarimenti o correzioni ai principi in questione. Le modifiche agli IFRS 2 e 3 comportano cambiamenti alle disposizioni vigenti o forniscono ulteriori indicazioni in merito alla loro applicazione. Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° febbraio 2015 o successivamente;
- Regolamento (UE) 1361/2014 della Commissione del 18 dicembre 2014, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 365 del 19 dicembre 2014, adotta il *Ciclo annuale di miglioramenti agli IFRS 2011-2013*. Le modifiche agli IFRS 3 e 13 sono chiarimenti o correzioni ai principi in questione. Le modifiche allo IAS 40 comportano cambiamenti alle disposizioni vigenti o forniscono ulteriori indicazioni in merito alla loro applicazione. Le società applicano le modifiche al più tardi a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il primo giorno del mese successivo alla data di entrata in vigore del presente regolamento o successivamente;

- Regolamento (UE) 2015/2113 della Commissione del 23 novembre 2015, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 306 del 24 novembre, adotta modifiche allo IAS 16 *Immobili, impianti e macchinari* e allo IAS 41 *Agricoltura - Agricoltura: piante fruttifere*.

Lo IASB ha deciso che le piante che sono utilizzate esclusivamente per la coltivazione di prodotti agricoli nel corso di vari esercizi, note come piante fruttifere, dovrebbero essere soggette allo stesso trattamento contabile riservato ad immobili, impianti e macchinari a norma dello IAS 16, in quanto il «funzionamento» è simile a quello della produzione manifatturiera.

Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2016 o successivamente;
- Regolamento (UE) 2015/2173 della Commissione del 24 novembre 2015, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 307 del 25 novembre, adotta modifiche all'IFRS 11 *Contabilizzazione delle acquisizioni di interessenze in attività a controllo congiunto*.

Le modifiche forniscono *guidance* sulla contabilizzazione delle acquisizioni di interessenze in attività a controllo congiunto che costituiscono una attività aziendale.

Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2016 o successivamente;
- Regolamento (UE) 2015/2231 della Commissione del 2 dicembre 2015, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 317 del 3 dicembre, adotta modifiche allo IAS 16 *Immobili, impianti e macchinari* e allo IAS 38 *Attività immateriali: Chiarimento sui metodi di ammortamento accettabili*.

Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2016 o successivamente;
- Regolamento (UE) 2015/2343 della Commissione del 15 dicembre 2015, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 330 del 16 dicembre, adotta il *Ciclo annuale di miglioramenti agli IFRS 2012-2014*, nel contesto dell'ordinaria attività di razionalizzazione e di chiarimento dei principi contabili internazionali.

Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2016 o successivamente;
- Regolamento (UE) 2015/2406 della Commissione del 18 dicembre 2015, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 333 del 19 dicembre, adotta modifiche allo IAS 1 *Presentazione del bilancio: Iniziativa di informativa*.

Le modifiche mirano a migliorare l'efficacia dell'informativa e a spronare le società a determinare con giudizio professionale le informazioni da riportare nel bilancio nell'ambito dell'applicazione dello IAS 1.

Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2016 o successivamente;

- Regolamento (UE) 2015/2441 della Commissione del 18 dicembre 2015, pubblicato in Gazzetta Ufficiale L 336 del 23 dicembre, adotta modifiche allo IAS 27 *Bilancio separato: Metodo del patrimonio netto nel bilancio separato*.

Le modifiche intendono permettere alle entità di applicare il metodo del patrimonio netto, descritto nello IAS 28 *Partecipazioni in società collegate e joint venture*, per contabilizzare nei rispettivi bilanci separati le partecipazioni in controllate, in *joint venture* e in società collegate.

Le società applicano le modifiche, al più tardi, a partire dalla data di inizio del loro primo esercizio finanziario che cominci il 1° gennaio 2016 o successivamente.

### 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 di bilancio al 31.12.2015 (4)	Fair value al 31.12.2015 (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	6.067	6.123	49	64		68
Titoli di debito	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Crediti verso clientela	4.750	4.906	(35)	5		13

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, al rimborso del capitale alle scadenze contrattualmente stabilite.

## A.4 - INFORMATIVA SUL *FAIR VALUE*

### Informativa di natura qualitativa

Il principio contabile 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 la Banca ha accesso immediato e rappresenta 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 rappresenta 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 2015 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 misurate al fair value	Totale 31/12/2015			Totale 31/12/2014		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	34.336	930		32.788		
2. Attività finanziarie valutate al fair value						
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	576.020	4.268	19.515	559.999	29	14.289
4. Derivati di copertura						
5. Attività materiali			638			638
6. Attività immateriali						
<b>Totale</b>	<b>610.356</b>	<b>5.198</b>	<b>20.153</b>	<b>592.787</b>	<b>29</b>	<b>14.927</b>
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione						5
2. Passività finanziarie valutate al fair value						
3. Derivati di copertura						
<b>Totale</b>						<b>5</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 (96,01%) del totale degli strumenti valutati al *fair value*.

Il livello 2 è relativo agli strumenti finanziari il cui *fair value* è stato misurato sulla base di prezzi quotati in mercati attivi per strumenti simili, oppure calcolati attraverso tecniche di valutazione dove tutti gli input significativi sono basati su parametri osservabili sul mercato.

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 € 19,076 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 mer-

cati 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 € 439 mila. 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 <i>fair value</i>	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
<b>1. Esistenze iniziali</b>			<b>14.289</b>		<b>638</b>	
<b>2. Aumenti</b>			<b>11.955</b>			
2.1 Acquisti						
2.2 Profitti imputati a:			11.943			
2.2.1 Conto Economico			4.264			
- di cui plusvalenze			2.233			
2.2.2 Patrimonio netto			7.679			
2.3 Trasferimenti da altri livelli						
2.4 Altre variazioni in aumento			12			
<b>3. Diminuzioni</b>			<b>6.729</b>			
3.1 Vendite			4.626			
3.2 Rimborsi						
3.3 Perdite imputate a:			2			
3.3.1 Conto Economico						
- di cui minusvalenze						
3.3.2 Patrimonio netto			2			
3.4 Trasferimenti ad altri livelli						
3.5 Altre variazioni in diminuzione			2.101			
<b>4. Rimanenze finali</b>			<b>19.515</b>		<b>638</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" eviden-

zia la capitalizzazione degli oneri di gestione periodicamente riconosciuti al Fondo "Quadrivio". 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.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3).*

	Passività finanziarie detenute per la negoziazione	Passività finanziarie valutate al fair value	Derivati di copertura
<b>1. Esistenze iniziali</b>	<b>5</b>		
<b>2. Aumenti</b>			
2.1 Emissioni			
2.2 Perdite imputate a:			
2.2.1 Conto Economico			
- di cui minusvalenze			
2.2.2 Patrimonio netto			
2.3 Trasferimenti da altri livelli			
2.4 Altre variazioni in aumento			
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>5</b>		
3.1 Rimborsi	5		
3.2 Riacquisti			
3.3 Profitti imputati a:			
3.3.1 Conto Economico			
- di cui plusvalenze			
3.3.2 Patrimonio netto			
3.4 Trasferimenti ad altri livelli			
3.5 Altre variazioni in diminuzione			
<b>4. Rimanenze finali</b>			

*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 31/12/2015				Totale 31/12/2014			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	12.786	13.734			54.122	55.730		
2. Crediti verso banche	64.599	6.133		58.532	84.220	6.086		78.388
3. Crediti verso la clientela	1.343.953	4.907		1.488.760	1.317.455	4.942	151	1.466.754
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento								
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>1.421.338</b>	<b>24.774</b>		<b>1.547.292</b>	<b>1.455.797</b>	<b>66.758</b>	<b>151</b>	<b>1.545.142</b>
1. Debiti verso banche	82.185			82.185	163.031			163.031
2. Debiti verso clientela	1.494.823			1.494.823	1.405.581			1.405.581
3. Titoli in circolazione	211.776			213.399	221.057			228.383
4. Passività associate ad attività in via di dismissione								
<b>Totale</b>	<b>1.788.784</b>			<b>1.790.407</b>	<b>1.789.669</b>			<b>1.796.995</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
a) Cassa	18.138	21.370
b) Depositi liberi presso Banche Centrali		
<b>Totale</b>	<b>18.138</b>	<b>21.370</b>

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

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2015			Totale 31/12/2014		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A Attività per cassa</b>						
1. Titoli di debito	34.325	930		12.495		
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	34.325	930		12.495		
2. Titoli di capitale	11			41		
3. Quote di O.I.C.R.				20.252		
4. Finanziamenti						
4.1 Pronti contro termine						
4.2 Altri						
<b>Totale A</b>	<b>34.336</b>	<b>930</b>		<b>32.788</b>		
<b>B Strumenti derivati</b>						
1. Derivati finanziari						
1.1 di negoziazione						
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>Totale (A+B)</b>	<b>34.336</b>	<b>930</b>		<b>32.788</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 per i quali 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 debitorilemittenti*

Voci/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>		
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>35.255</b>	<b>12.495</b>
a) Governi e Banche Centrali	27.231	10.779
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	3.634	210
d) Altri emittenti	4.390	1.506
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>11</b>	<b>41</b>
a) Banche		
b) Altri emittenti:	11	41
- imprese di assicurazione		
- società finanziarie		
- imprese non finanziarie	11	41
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>		<b>20.252</b>
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale A</b>	<b>35.266</b>	<b>32.788</b>
<b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>		
a) Banche		
b) Clientela		
<b>Totale B</b>		
<b>Totale (A+B)</b>	<b>35.266</b>	<b>32.788</b>

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

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2015			Totale 31/12/2014		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	576.020	4.268		559.965		
1.1 Titoli strutturati						
1.2 Altri titoli di debito	576.020	4.268		559.965		
2. Titoli di capitale			19.075	34	29	13.789
2.1 Valutati al fair value			18.982	34	29	13.696
2.2 Valutati al costo			93			93
3. Quote di O.I.C.R.			439			500
4. Finanziamenti						
<b>Totale</b>	<b>576.020</b>	<b>4.268</b>	<b>19.514</b>	<b>559.999</b>	<b>29</b>	<b>14.289</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.

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 data 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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>580.288</b>	<b>559.965</b>
a) Governi e Banche Centrali	478.275	478.002
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	95.598	78.050
d) Altri emittenti	6.415	3.913
<b>2. Titoli di capitale</b>	<b>19.075</b>	<b>13.852</b>
a) Banche		1.331
b) Altri emittenti	19.075	12.521
- imprese di assicurazione	2.535	1.869
- società finanziarie	9.314	4.452
- imprese non finanziarie	7.226	6.200
- altri		
<b>3. Quote di O.I.C.R.</b>	<b>439</b>	<b>500</b>
<b>4. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>599.802</b>	<b>574.317</b>

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

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

	Totale 31/12/2015				Totale 31/12/2014			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	12.786	13.734			54.122	55.730		
- strutturati								
- altri	12.786	13.734			54.122	55.730		
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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>1. Titoli di debito</b>	<b>12.786</b>	<b>54.122</b>
a) Governi e Banche Centrali	10.947	52.281
b) Altri enti pubblici		
c) Banche	908	909
d) Altri emittenti	931	932
<b>2. Finanziamenti</b>		
a) Governi e Banche Centrali		
b) Altri enti pubblici		
c) Banche		
d) Altri soggetti		
<b>Totale</b>	<b>12.786</b>	<b>54.122</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>13.734</b>	<b>55.730</b>

## Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni / Valori	Totale 31/12/2015				Totale 31/12/2014			
	VB	FV			VB	FV		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>A. Crediti verso Banche Centrali</b>	<b>15.043</b>				<b>17.290</b>			
1. Depositi vincolati		X	X	X		X	X	X
2. Riserva obbligatoria	15.043	X	X	X	17.290	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>49.556</b>				<b>66.930</b>			
1. Finanziamenti	43.489				60.919			
1.1 Conti correnti e depositi liberi	35.422	X	X	X	50.879	X	X	X
1.2. Depositi vincolati	8.000	X	X	X		X	X	X
1.3. Altri finanziamenti:	67				10.040			
- Pronti contro termine attivi		X	X	X		X	X	X
- Leasing finanziario		X	X	X		X	X	X
- Altri	67	X	X	X	10.040	X	X	X
2. Titoli di debito	6.067				6.011			
2.1 Titoli strutturati		X	X	X		X	X	X
2.2 Altri titoli di debito	6.067	X	X	X	6.011	X	X	X
<b>Totale</b>	<b>64.599</b>	<b>6.133</b>		<b>58.532</b>	<b>84.220</b>	<b>6.086</b>		<b>78.388</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 sul *fair value*" della presente nota integrativa.

I crediti verso banche, al netto della componente relativa ai titoli di debito, diminuiscono rispetto all'anno precedente di € 19,677 milioni, pari al 25,16%.

Al loro interno si rileva che i conti correnti e depositi registrano un calo di € 7,457 milioni, come anche gli altri finanziamenti che diminuiscono di € 9,973 milioni.

Anche la riserva obbligatoria, registra una diminuzione rispetto all'anno precedente, ma la dinamica 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 influenzato da tale andamento medio.

## Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/ Valori	Totale 31/12/2015						Totale 31/12/2014					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3	Non deteriorati	Deteriorati		L1	L2	L3
Acquistati		Altri	Acquistati					Altri				
<b>Finanziamenti</b>	<b>1.188.183</b>		<b>151.020</b>				<b>1.177.753</b>		<b>134.844</b>			
1. Conti correnti	240.931		43.579	X	X	X	270.617		39.368	X	X	X
2. Pronti contro termine attivi				X	X	X				X	X	X
3. Mutui	672.751		93.028	X	X	X	649.361		78.760	X	X	X
4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	30.844		1.608	X	X	X	28.413		1.548	X	X	X
5. Leasing finanziario				X	X	X				X	X	X
6. Factoring				X	X	X				X	X	X
7. Altri finanziamenti	243.657		12.805	X	X	X	229.362		15.168	X	X	X
<b>Titoli di debito</b>	<b>4.750</b>						<b>4.858</b>					
8. Titoli strutturati				X	X	X				X	X	X
9. Altri titoli di debito	4.750			X	X	X	4.858			X	X	X
<b>Totale</b>	<b>1.192.933</b>		<b>151.020</b>	<b>4.907</b>		<b>1.488.760</b>	<b>1.182.611</b>		<b>134.844</b>	<b>4.942</b>	<b>151</b>	<b>1.466.754</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

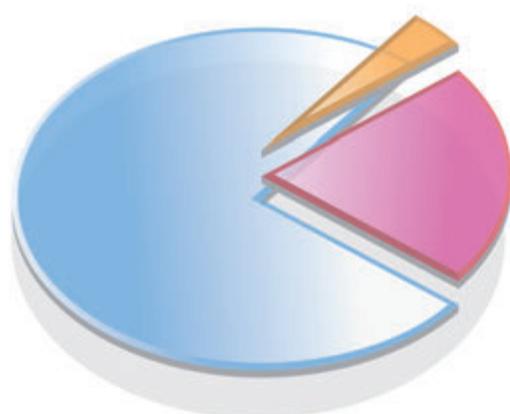
portafogli di attività finanziarie" della presente Nota integrativa. L'analisi della dinamica delle voci che compongono i Crediti verso clienti è riportata nella Relazione sulla gestione.

### 7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitoriemittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2015			Totale 31/12/2014		
	Non deteriorati	Deteriorati		Non deteriorati	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
<b>1. Titoli di debito:</b>	<b>4.750</b>			<b>4.858</b>		
a) Governi						
b) Altri Enti pubblici						
c) Altri emittenti	4.750			4.858		
- imprese non finanziarie						
- imprese finanziarie	4.750			4.858		
- assicurazioni						
- altri						
<b>2. Finanziamenti verso:</b>	<b>1.188.183</b>		<b>151.020</b>	<b>1.177.753</b>		<b>134.844</b>
a) Governi	251			142		
b) Altri Enti pubblici	6.672			8.807		
c) Altri soggetti	1.181.260		151.020	1.168.804		134.844
- imprese non finanziarie	881.079		126.050	857.647		110.273
- imprese finanziarie	42.649		3.177	63.789		3.504
- assicurazioni						
- altri	257.532		21.793	247.368		21.067
<b>Totale</b>	<b>1.192.933</b>		<b>151.020</b>	<b>1.182.611</b>		<b>134.844</b>

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

Bilancio 2015



Imprese finanziarie

4%

Altri operatori

21%

Imprese non finanziarie

75%

## Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110

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

Attività/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>1. Attività di proprietà</b>	<b>17.274</b>	<b>18.584</b>
a) terreni	1.339	1.339
b) fabbricati	12.971	13.521
c) mobili	674	789
d) impianti elettronici	567	711
e) altre	1.723	2.224
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>		
a) terreni		
b) fabbricati		
c) mobili		
d) impianti elettronici		
e) altre		
<b>Totale</b>	<b>17.274</b>	<b>18.584</b>

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

Attività/Valori	Totale 31/12/2015			Totale 31/12/2014		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
<b>1. Attività di proprietà</b>			<b>638</b>			<b>638</b>
a) terreni			116			116
b) fabbricati			522			522
<b>2. Attività acquisite in leasing finanziario</b>						
a) terreni						
b) fabbricati						
<b>Totale</b>			<b>638</b>			<b>638</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>1.339</b>	<b>18.332</b>	<b>4.911</b>	<b>3.858</b>	<b>21.683</b>	<b>50.123</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette		4.811	4.122	3.147	19.459	31.539
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>	<b>1.339</b>	<b>13.521</b>	<b>789</b>	<b>711</b>	<b>2.224</b>	<b>18.584</b>
<b>B. Aumenti:</b>			<b>61</b>	<b>79</b>	<b>353</b>	<b>493</b>
B.1 Acquisti			61	79	353	493
B.2 Spese per migliorie capitalizzate						
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						
<b>C. Diminuzioni:</b>		<b>550</b>	<b>176</b>	<b>223</b>	<b>854</b>	<b>1.803</b>
C.1 Vendite					7	7
C.2 Ammortamenti		550	176	223	847	1.796
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						
<b>D. Rimanenze finali nette</b>	<b>1.339</b>	<b>12.971</b>	<b>674</b>	<b>567</b>	<b>1.723</b>	<b>17.274</b>
D.1 Riduzioni di valore totali nette		5.361	4.298	3.370	20.281	33.310
<b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>	<b>1.339</b>	<b>18.332</b>	<b>4.972</b>	<b>3.937</b>	<b>22.004</b>	<b>50.584</b>
E. Valutazione al costo						

Le attività materiali sopra esposte 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 "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 31/12/2015	
	Terreni	Fabbricati
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>116</b>	<b>522</b>
<b>B. Aumenti</b>		
B.1 Acquisti		
B.2 Spese per migliorie capitalizzate		
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>116</b>	<b>522</b>
E. Valutazione al <i>fair value</i>		

Nel corso del 2015 le attività materiali detenute per finalità di investimento, non hanno avuto nessuna variazione.

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

Alla fine dell'esercizio non risultano in essere impegni assunti per l'acquisto di attività materiali.

## Sezione 12 - Attività immateriali - Voce 120

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

Attività/Valori	Totale 31/12/2015		Totale 31/12/2014	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento				
A.2 Altre attività immateriali	458		418	
A.2.1 Attività valutate al costo:	458		418	
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività	458		418	
A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> :				
a) Attività immateriali generate internamente				
b) Altre attività				
<b>Totale</b>	<b>458</b>		<b>418</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>4.340</b>		<b>4.340</b>
A.1 Riduzioni di valore totali nette				3.922		3.922
<b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>				<b>418</b>		<b>418</b>
<b>B. Aumenti</b>				<b>203</b>		<b>203</b>
B.1 Acquisti				203		203
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>163</b>		<b>163</b>
C.1 Vendite						
C.2 Rettifiche di valore				163		163
- Ammortamenti				163		163
- 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>458</b>		<b>458</b>
D.1 Rettifiche di valore totali nette				4.085		4.085
<b>E. Rimanenze finali lorde</b>				<b>4.543</b>		<b>4.543</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 € 203 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 € 163 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

Alla fine dell'esercizio non risultano in essere impegni assunti per l'acquisto di attività immateriali.

## 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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
a) Rettifiche di valore su crediti deducibili in esercizi futuri	24.610	22.216
b) Accantonamenti per oneri futuri	3.426	3.492
c) Costi deducibili in esercizi futuri	207	200
d) Minusvalenze su titoli e partecipazioni deducibili al momento del realizzo	1.149	81
e) Ammortamenti di bilancio in eccedenza a quanto ammesso fiscalmente	6	6
f) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	102	102
<b>Totale IRES</b>	<b>29.500</b>	<b>26.097</b>
a) Rettifiche di valore su crediti deducibili in esercizi futuri	2.454	1.969
b) Minusvalenze su titoli e partecipazioni deducibili al momento del realizzo	246	33
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>2.720</b>	<b>2.022</b>
<b>Totale delle attività per imposte anticipate</b>	<b>32.220</b>	<b>28.119</b>

### 13.2 Passività per imposte differite: composizione

IRES / IRAP	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
a) Plusvalori tassati in più esercizi	154	26
b) Plusvalori su titoli da tassare al momento del realizzo	1.311	2.803
c) Differenze su ammortamenti fiscali e di bilancio	133	133
d) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	1.438	1.451
<b>Totale IRES</b>	<b>3.036</b>	<b>4.413</b>
a) Plusvalori su titoli da tassare al momento del realizzo	1.124	1.127
b) Differenze tra valore fiscale e di bilancio dei beni immobili	291	294
<b>Totale IRAP</b>	<b>1.415</b>	<b>1.421</b>
<b>Totale delle passività per imposte differite</b>	<b>4.451</b>	<b>5.834</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 un costante 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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>27.863</b>	<b>22.906</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>3.917</b>	<b>9.949</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	3.917	9.949
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) riprese di valore		
d) altre	3.917	9.949
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>1.019</b>	<b>4.992</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	1.019	3.463
a) rigiri	1.019	3.463
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità		
c) mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		1.529
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011		
b) altre		1.529
<b>4. Importo finale</b>	<b>30.761</b>	<b>27.863</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>24.185</b>	<b>19.351</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>2.879</b>	<b>8.479</b>
<b>3. Diminuzioni</b>		<b>3.645</b>
3.1 Rigiri		2.117
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta		
a) derivante da perdite di esercizio		
b) derivante da perdite fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		1.528
<b>4. Importo finale</b>	<b>27.064</b>	<b>24.185</b>

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

	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>1.904</b>	<b>418</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>181</b>	<b>1.506</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio		26
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre		26
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti	181	1.480
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>69</b>	<b>20</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	69	20
a) rigiri	69	20
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>2.016</b>	<b>1.904</b>

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

	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>256</b>	<b>665</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>1.328</b>	<b>142</b>
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.328	142
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	1.328	142
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>125</b>	<b>551</b>
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	27	551
a) rigiri	27	551
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità		
c) dovute al mutamento di criteri contabili		
d) altre		
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni	98	
<b>4. Importo finale</b>	<b>1.459</b>	<b>256</b>

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

	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>1. Importo iniziale</b>	<b>3.930</b>	<b>2.358</b>
<b>2. Aumenti</b>	<b>932</b>	<b>3.052</b>
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	932	3.052
a) relative a precedenti esercizi		
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	932	3.052
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali		
2.3 Altri aumenti		
<b>3. Diminuzioni</b>	<b>2.427</b>	<b>1.480</b>
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	2.427	
a) rigiri	121	
b) dovute al mutamento di criteri contabili		
c) altre	2.306	
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali		
3.3 Altre diminuzioni		1.480
<b>4. Importo finale</b>	<b>2.435</b>	<b>3.930</b>

Le imposte anticipate e differite con contropartita diretta a patrimonio netto sono sostanzialmente costituite dalle plusvalenze e minusvalenze dei titoli disponibili per la vendita.

### 13.7 Altre informazioni

La voce "Attività fiscali a) correnti" esprime l'ammontare dei crediti rilevati nell'anno corrente per il versamento di acconti superiori alle imposte effettivamente dovute e crediti nei confronti dell'Erario per imposte relative ad anni precedenti chieste a rimborso.

Tra questi ultimi è incluso l'importo di € 1,726 milioni relativo al recupero, per gli anni pregressi, della deducibilità IRAP dall'IRES stabilita dall'art. 2 del D.L. 201/2011 (c.d. Salva Italia).

In particolare, la norma citata prevedeva, 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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
- Spese miglorie beni di terzi	378	719
- Assegni di c/c tratti su terzi	1	2
- Debitori diversi:	31.493	30.474
- Crediti per int. su cred. d'imposta		39
- Depositi cauzionali	596	252
- Acconti d'imposte esercizio corrente	5.203	3.305
- Credito d'imposta per imposte non dovute		22
- Somme in attesa riconoscimento per fatto illecito	31	15
- Partite in corso di elaborazione	15.557	16.794
- Comm. e provvig. da incassare per operazioni c/terzi	2.525	1.980
- Recupero bollo su rapporti bancari	1.105	1.172
- Altre partite "creditorie" residuali	6.476	6.895
<b>Totale</b>	<b>31.872</b>	<b>31.195</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 2016.

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 miglorie 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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>Esistenze iniziali</b>	<b>719</b>	<b>1.185</b>
<b>Aumenti:</b>		<b>175</b>
- spese per miglorie completate e utilizzate		175
- spese per miglorie non completate		
- altri aumenti		
<b>Diminuzioni:</b>	<b>341</b>	<b>641</b>
- ammortamenti	341	641
- altre diminuzioni		
<b>Rimanenze finali</b>	<b>378</b>	<b>719</b>

## Passivo

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

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>1. Debiti verso banche centrali</b>	<b>80.042</b>	<b>161.247</b>
<b>2. Debiti verso banche</b>	<b>2.143</b>	<b>1.784</b>
2.1 Conti correnti e depositi liberi	2.143	1.784
2.2 Depositi vincolati		
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>82.185</b>	<b>163.031</b>
<i>Fair value - livello 1</i>		
<i>Fair value - livello 2</i>		
<i>Fair value - livello 3</i>	<b>82.185</b>	<b>163.031</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>82.185</b>	<b>163.031</b>

La voce "1. Debiti verso banche centrali", evidenzia l'ammontare della nostra partecipazione all'operazione di rifinanziamento con la BCE (TLTRO) stipulata alla fine del 2014, per un ammontare complessivo di € 80 milioni e con scadenza massima al 2018. L'acquisizione di tale raccolta, a tassi particolarmente favorevoli, è finalizzata a supportare l'economia attraverso l'erogazione di finanziamenti alle imprese del territorio.

I debiti verso banche passano complessivamente da € 163 milioni dell'anno precedente a € 82 milioni, con un decremento di € 81 milioni. Tale diminuzione è dovuta al rimborso di due finanziamenti alla BCE, per complessivi € 80 milioni, di durata triennale, scaduti ai primi del 2015.

I conti correnti e i depositi liberi incrementano leggermente, mentre non risultano in essere depositi vincolati.

## Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
1. Conti correnti e depositi liberi	1.477.391	1.389.537
2. Depositi vincolati	16.947	15.352
3. Finanziamenti		
3.1 Pronti contro termine passivi		
3.2 Altri		
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali		
5. Altri debiti	485	692
<b>Totale</b>	<b>1.494.823</b>	<b>1.405.581</b>
<i>Fair value - livello 1</i>		
<i>Fair value - livello 2</i>		
<i>Fair value - livello 3</i>	<b>1.494.823</b>	<b>1.405.581</b>
<b>Totale fair value</b>	<b>1.494.823</b>	<b>1.405.581</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.

La voce "Debiti verso la clientela" non contiene né debiti subordinati né debiti strutturati.

## Sezione 3 - Titoli in circolazione - Voce 30

### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 31/12/2015				Totale 31/12/2014			
	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	210.477			212.100	205.559			212.828
1.1 strutturate								
1.2 altre	210.477			212.100	205.559			212.828
2. Altri titoli	1.299			1.299	15.498			15.555
2.1 strutturati								
2.2 altri	1.299			1.299	15.498			15.555
<b>Totale</b>	<b>211.776</b>			<b>213.399</b>	<b>221.057</b>			<b>228.383</b>

L'analisi della dinamica dei Titoli in circolazione è illustrata nel capitolo della Raccolta con clientela della Relazione sulla gestione.

La voce "Titoli in circolazione" non contiene titoli subordinati.

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

### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2015					Totale 31/12/2014				
	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										5
1.1 Di negoziazione										5
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>										5
<b>Totale (A+B)</b>										5

**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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Acconti su rate a scadere	2	8
Importi da versare al fisco in qualità di sostituto d'imposta	2.692	4.029
Servizio incassi c/contribuenti	1.830	727
Depositi cauzionali infruttiferi	315	318
Somme infruttifere di terzi	3.330	3.263
Partite in corso di elaborazione	7.994	8.035
Debiti vs/fornitori per fatture da liquidare	3.136	3.054
Competenze del personale e relativi contributi da erogare	2.104	2.078
Erogazioni mutui in attesa perfezionamento ipoteca	5.216	4.565
Ferie non godute dal personale dipendente	839	932
Altre partite "debitorie" residuali	7.615	6.029
Fondo Garanzie e Impegni	171	637
Altre passività residuali	26.721	26.332
<b>Totale</b>	<b>61.965</b>	<b>60.007</b>

Le partite in corso di elaborazione hanno trovato sistemazione contabile nei primi giorni del 2016.

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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>6.752</b>	<b>6.051</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>1.509</b>	<b>2.132</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.509	1.420
B.2 Altre variazioni		712
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>1.965</b>	<b>1.431</b>
C.1 Liquidazioni effettuate	272	180
C.2 Altre variazioni	1.693	1.251
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>6.296</b>	<b>6.752</b>
<b>Totale</b>	<b>6.296</b>	<b>6.752</b>

Le liquidazioni effettuate nel corso dell'esercizio sono state pari a € 272 mila, di cui € 142 mila per anticipi su liquidazioni e € 105 mila per la cessazione del rapporto di lavoro. La quota del trattamento di fine rapporto monetizzato direttamente in busta paga in base al DPCM 29/2015 - Legge di Stabilità è stato pari a € 24 mila, mentre la quota di liquidazione maturata ed erogata nell'anno ammonta a mille euro.

La voce "C.2 Altre variazioni" contiene la quota di T.F.R. versata al Fondo Integrativo di Pensione, per € 1,092 milioni, quella versata al Fondo della Tesoreria dello Stato gestito dall'INPS, per € 280 mila e l'utile attuariale per € 321 mila.

### 11.2 Altre informazioni

Secondo quanto previsto dallo IAS 19 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 realizzata in base alla metodologia dei "benefici maturati" mediante il criterio "Projected Unit Credit" (PUC) come stabilito dallo IAS 19 e considerando le seguenti ipotesi demografiche e finanziarie:

- il tasso annuo di attualizzazione utilizzato per la determinazione del valore attuale dell'obbligazione è del 2,03% ed è stato determinato, coerentemente con il par. 83 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 2015;
- 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, in forza dell'attuale situazione economica che presenta una particolare volatilità della maggioranza degli indicatori economici, è stato così applicato: 1,50% per l'anno 2016, 1,80% per il

- 2017, 1,70% per il 2018, 1,60% per il 2019 e 2,00% dal 2020 in poi. Tale ipotesi è stata desunta dal "Documento di Economia e Finanza 2015" emanato dal MEF e dal documento pubblicato dalla Ragioneria Generale dello Stato (Le Tendenze di medio lungo periodo del sistema pensionistico e socio-sanitario);
- 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:

<b>Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2014</b>	<b>6.752</b>
Totale costi di servizio 01/01/2015 - 31/12/2015	
Costi per interessi 01/01/2015 - 31/12/2015	113
Costi netti periodici	113
Utili attuariali 01/01/2015 - 31/12/2015	(321)
Utilizzi 01/01/2015 - 31/12/2015	(248)
<b>Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2015</b>	<b>6.296</b>

A partire dal 2013, con l'applicazione dello IAS 19 rivisto, le differenze attuariali vengono contabilizzate direttamente a patrimonio netto.

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 € 6,063 milioni.

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

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
1. Fondi di quiescenza aziendali	1.323	1.480
2. Altri fondi per rischi ed oneri	11.561	11.691
2.1 controversie legali	9.384	9.362
2.2 oneri per il personale	1.012	1.151
2.3 altri	1.165	1.178
a) Fondo beneficenza	830	843
b) Fondo di tutela dei depositi	335	335
<b>Totale</b>	<b>12.884</b>	<b>13.171</b>

## 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazione annue

	Fondi di quiescenza	Controversie legali	Oneri del Personale	Altri fondi: beneficenza	Altri fondi: tutela depositi	Totale
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>1.480</b>	<b>9.362</b>	<b>1.151</b>	<b>843</b>	<b>335</b>	<b>13.171</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>24</b>	<b>999</b>	<b>1.012</b>	<b>103</b>		<b>2.138</b>
B.1 Accantonamento dell'esercizio	24	991	1.012	102		2.129
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo		8				8
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto						
B.4 Altre variazioni				1		1
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>181</b>	<b>977</b>	<b>1.151</b>	<b>116</b>		<b>2.425</b>
C.1 Utilizzo nell'esercizio	137	973	1.151	116		2.377
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto		4				4
C.3 Altre variazioni	44					44
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>1.323</b>	<b>9.384</b>	<b>1.012</b>	<b>830</b>	<b>335</b>	<b>12.884</b>

La voce "B.1 Accantonamento dell'esercizio" degli Oneri del Personale, si riferisce al premio aziendale da erogare al personale nel 2016, 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 di quiescenza a benefici definiti 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 sette ex-dipendenti ed ha lo scopo di garantire agli stessi ed agli eventuali eredi superstiti, per i quali il regolamento del fondo prevede la reversibilità, una pensione aggiuntiva oltre a quella concessa dalla previdenza ordinaria.

Detto 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>Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2014</b>	<b>1.480</b>
Totale costi di servizio 01/01/2015 - 31/12/2015	
Costi per interessi 01/01/2015 - 31/12/2015	24
Costi netti periodici	24
Utile attuariale 01/01/2015 - 31/12/2015	(44)
Utilizzi 01/01/2015 - 31/12/2015	(137)
<b>Valore attuale delle obbligazioni a benefici definiti al 31/12/2015</b>	<b>1.323</b>

A partire dal 2013, con l'applicazione dello IAS 19 rivisto, le differenze attuariali vengono contabilizzate direttamente a patrimonio netto.

Il fondo ha erogato pensioni per € 137 mila ed è stato reintegrato con accantonamenti per € 24 mila. Tale dinamica risulta sostanzialmente stabile sia per il 2015 che per il 2014.

#### *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 adottate per la valutazione del fondo sono le seguenti:

- per l'attualizzazione è stato usato il tasso *flat* pari al 2,03%, rilevato dalla curva media dei rendimenti di strumenti finanziari di primaria qualità;
- il tasso annuo di inflazione, in forza dell'attuale situazione economica che presenta una particolare volatilità della maggioranza degli indicatori economici, è stato così applicato: 1,50% per l'anno 2016, 1,80% per il 2017, 1,70% per il 2018, 1,60% per il 2019 e 2,00% dal 2020 in poi. Tale ipotesi è stata desunta dal "Documento di Economia e Finanza 2015" emanato dal MEF e dal documento pubblicato dalla Ragioneria Generale dello Stato (Le Tendenze di medio lungo periodo del sistema pensionistico e socio-sanitario).

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

Si fa riferimento a quanto riportato al precedente punto "12.3.3 Informazione sul *fair value* delle attività al servizio del piano".

#### *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 alle revocatorie fallimentari, alle 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 sette anni. Come tasso di attualizzazione è stata utilizzata la curva *swap* al 31/12/2015 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 7.488.720 azioni ordinarie al valore nominale di € 3,00, con un ammontare complessivo di € 22,466 milioni. Il capitale è stato interamente sottoscritto e versato. Alla data di chiusura dell'esercizio la Banca deteneva 80.766 azioni di propria emissione, per un valore nominale di € 242 mila ed un valore di carico di € 2,897 milioni.

##### *14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue*

<b>Voci/Tipologie</b>	<b>Ordinarie</b>	<b>Altre</b>
<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 (-)	140.362	
<b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b>	<b>7.431.385</b>	
<b>B. Aumenti</b>	<b>101.354</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	101.354	
B.3 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>	<b>124.785</b>	
C.1 Annullamento		
C.2 Acquisto di azioni proprie	124.785	
C.3 Operazioni di cessione di imprese		
C.4 Altre variazioni		
<b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>	<b>7.407.954</b>	
D.1 Azioni proprie (+)	80.766	
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	7.488.720	
- interamente liberate	7.488.720	
- non interamente liberate		

Nell'esercizio 2015 la movimentazione delle azioni proprie è stata interessata, oltre che dall'attività di compravendita in contropartita diretta, anche dall'annullamento di 83.027 azioni già riacquistate, con l'impegno della riserva all'uopo costituita.

L'operazione è stata effettuata al fine di recepire la nuova normativa in materia di riacquisto di proprie azioni.

#### *14.3 Capitale: altre informazioni*

Alla fine dell'esercizio la compagine sociale si attesta a 5.702 soci, oltre a 1.392 detentori dei soli diritti patrimoniali.

Nell'anno sono state rimborsate 4.980 azioni senza abbattimento di capitale sociale.

#### *14.4 Riserve di utili: altre informazioni*

Le riserve di utili ammontano a € 126,742 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 € 26,537 milioni ed incrementa rispetto all'esercizio precedente di € 1,024 milioni, pari al 4,01%, per effetto della quota utili del 2014 ad essa destinata;
- Riserva statutaria: viene accantonata ai sensi dell'art. 52 dello Statuto Sociale, ammonta a € 66,559 milioni e incrementa di € 5,401 milioni rispetto all'esercizio precedente, pari al 8,83%, per effetto della quota utili del 2014 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 € 5,3 milioni, di cui per € 2,897 milioni impegnati per il riacquisto di 80.766 azioni; Nel corso del 2015 il valore del fondo è stato ridotto di € 3 milioni al fine di adeguare il *plafond* alla nuova normativa di riferimento.
- Altre riserve: costituite in fase di prima applicazione dei Principi Contabili Internazionali, ammontano complessivamente a € 24,688 milioni.

#### 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 31/12/2015	Possibilità di utilizzo	Quota disponibile
<b>Capitale sociale</b>	<b>22.466.160</b>		
<b>Riserva sovrapprezzo azioni</b>	<b>102.888.875</b>	<b>A, B, C</b>	<b>102.888.875</b>
<b>Riserve</b>	<b>126.742.269</b>		
di cui: - Riserva legale	26.536.997	B	26.536.997
		A*, C*	22.043.765
- Riserva Straordinaria	66.384.902	A, B, C	66.384.902
- Riserva Str. indisponibile ex art. 2358	174.254	---	
- Riserva acquisto azioni proprie disp.	2.402.542	A, B, C	2.402.542
- Riserva acquisto azioni proprie indisp.	2.897.458	---	
- Riserva da fusione ex l. 218/90	3.658.173	A, B, C <sup>1</sup>	3.658.173
- Riserve di prima applicazione IAS ex D.Lgs 38/05 art. 7, c. 3, 4 e 5	26.036.250	A, B, C	26.036.250
- Riserve di prima applicazione IAS ex D.Lgs 38/05 art. 7, c. 7	-1.348.307	---	-1.348.307
<b>Riserve da valutazione</b>	<b>30.151.618</b>		
di cui: - Attività finanziarie disponibili per la vendita (D.Lgs 38/05 artt. 6, c. 1b, e 7, c. 2)	14.884.022	---	
- 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	A, B, C <sup>2</sup>	3.007.306
- Riserva da utili/perdite attuariali TFR	-1.068.548	---	-1.068.548
- Saldo attivo rivalutazione l. 576/75	98.242	A, B, C <sup>1</sup>	98.242
- Saldo attivo rivalutazione l. 72/83	1.359.831	A, B, C <sup>1</sup>	1.359.831
- Saldo attivo rivalutazione l. 408/90	5.410.418	A, B, C <sup>1</sup>	5.410.418
- Saldo attivo rivalutazione l. 413/91	1.629.109	A, B, C <sup>1</sup>	1.629.109
- Saldo attivo rivalutazione l. 342/00	4.255.279	A, B, C <sup>1</sup>	4.255.279
- Saldo attivo rivalutazione l. 448/01	575.959	A, B, C <sup>1</sup>	575.959
A = per aumento di capitale		<b>TOTALE A</b>	<b>237.333.796</b>
B = per copertura perdite		<b>TOTALE B</b>	<b>241.827.028</b>
C = per distribuzione ai soci		<b>TOTALE C</b>	<b>237.333.796</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria	8.076	7.376
a) Banche	4.181	3.467
b) Clientela	3.895	3.909
2) Garanzie rilasciate di natura commerciale	28.461	28.105
a) Banche		
b) Clientela	28.461	28.105
3) Impegni irrevocabili a erogare fondi	48.916	48.203
a) Banche	385	374
i) a utilizzo certo	385	374
ii) a utilizzo incerto		
b) Clientela	48.531	47.829
i) a utilizzo certo	5	
ii) a utilizzo incerto	48.526	47.829
4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione		
5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	2.480	1.248
6) Altri impegni		
<b>Totale</b>	<b>87.933</b>	<b>84.932</b>

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

Portafogli	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione		
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>		
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	79.762	157.257
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza		
5. Crediti verso banche		
6. Crediti verso clientela	2.884	3.990
7. Attività materiali		

Le attività a garanzia di proprie passività e impegni, sono costituite da titoli di debito a garanzia di operazioni di affidamento con la Banca Centrale Europea.

### 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>230.788</b>
a) individuali	230.788
b) collettive	
<b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>	<b>1.241.173</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	623.514
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	216.218
2. altri titoli	407.296
c) titoli di terzi depositati presso terzi	622.919
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	617.659
<b>4. Altre operazioni</b>	<b>230.674</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	785			785	755
2 Attività finanziarie disponibili per la vendita	7.434			7.434	9.508
3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	927			927	2.133
4 Crediti verso banche	68	74		142	406
5 Crediti verso clientela	13	60.085		60.098	64.860
6 Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>					
7 Derivati di copertura					
8 Altre attività			3	3	4
<b>Totale</b>	<b>9.227</b>	<b>60.159</b>	<b>3</b>	<b>69.389</b>	<b>77.666</b>

Gli interessi maturati nell'anno relativi a posizioni deteriorate, compresi nel punto "5. Crediti verso clientela", ammontano complessivamente a € 9,443 milioni, di cui € 214 mila relativi a posizioni in sofferenza. 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 € 4,263 milioni per le sofferenze ed a € 97 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/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	438	114

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

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
1. Debiti verso banche centrali	(43)			(43)	(137)
2. Debiti verso banche	(11)			(11)	(60)
3. Debiti verso clientela	(8.433)			(8.433)	(13.004)
4. Titoli in circolazione		(4.618)		(4.618)	(5.682)
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>(8.487)</b>	<b>(4.618)</b>		<b>(13.105)</b>	<b>(18.883)</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Interessi passivi su passività in valuta	(11)	(11)

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

### 2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
a) garanzie rilasciate	624	601
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	8.089	6.579
1. negoziazione di strumenti finanziari	12	8
2. negoziazione di valute	188	149
3. gestioni di portafogli	2.724	1.687
3.1. individuali	2.724	1.687
3.2. collettive		
4. custodia e amministrazione di titoli	133	155
5. banca depositaria		
6. collocamento di titoli	1.636	1.441
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	457	494
8. attività di consulenza		
8.1. in materia di investimenti		
8.2. in materia di struttura finanziaria		
9. distribuzione di servizi di terzi	2.939	2.645
9.1. gestioni di portafogli	42	40
9.1.1. individuali		
9.1.2. collettive	42	40
9.2. prodotti assicurativi	758	741
9.3. altri prodotti	2.139	1.864
d) servizi di incasso e pagamento	6.229	6.043
e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione		
f) servizi per operazioni di <i>factoring</i>		
g) esercizio di esattorie e ricevitorie		
h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione		
i) tenuta e gestione dei conti	9.636	9.444
j) altri servizi	7.924	7.660
<b>Totale</b>	<b>32.502</b>	<b>30.327</b>

Nella voce "i) tenuta e gestione dei conti" sono riportati i proventi derivanti dalla gestione dei conti correnti che non hanno concorso alla determinazione del costo ammortizzato.

All'interno della voce "j) altri servizi", sono rilevati i compensi non riferibili ad attività finanziarie valutate al *fair value* le cui componenti non concorrono alla determinazione del costo ammortizzato.

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

Canali/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>a) presso propri sportelli:</b>	<b>7.299</b>	<b>5.773</b>
1. gestioni di portafogli	2.724	1.687
2. collocamento di titoli	1.636	1.441
3. servizi e prodotti di terzi	2.939	2.645
<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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
a) garanzie ricevute		
b) derivati su crediti		
c) servizi di gestione e intermediazione:	(171)	(176)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(96)	(100)
2. negoziazione di valute		
3. gestioni di portafogli		
3.1 proprie		
3.2 delegate da terzi		
4. custodia e amministrazione di titoli	(75)	(76)
5. collocamento di strumenti finanziari		
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi		
d) servizi di incasso e pagamento	(1.593)	(1.620)
e) altri servizi	(53)	(61)
<b>Totale</b>	<b>(1.817)</b>	<b>(1.857)</b>

Nella presente tabella non sono evidenziate componenti di costo rilevanti ai fini dell'IFRS 7, paragrafo 20 lettera c (i).

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

### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	Totale 31/12/2015		Totale 31/12/2014	
	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			7	
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	1.800	135	1.750	141
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>				
D. Partecipazioni				
<b>Totale</b>	<b>1.800</b>	<b>135</b>	<b>1.757</b>	<b>141</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>42</b>	<b>3.262</b>	<b>(1.115)</b>	<b>(1.668)</b>	<b>521</b>
1.1 Titoli di debito	42	1.679	(1.113)	(483)	125
1.2 Titoli di capitale		1	(2)		(1)
1.3 Quote di O.I.C.R.		1.582		(1.185)	397
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>2.916</b>
<b>4. Strumenti derivati</b>		<b>1.804</b>		<b>(3.183)</b>	<b>(1.379)</b>
4.1 Derivati finanziari:		1.804		(3.183)	(1.379)
- Su titoli di debito e tassi di interesse		1.784		(3.182)	(1.398)
- Su titoli di capitale e indici azionari		20		(1)	19
- Su valute e oro					
- Altri					
4.2 Derivati su crediti					
<b>Totale</b>	<b>42</b>	<b>5.066</b>	<b>(1.115)</b>	<b>(4.851)</b>	<b>2.058</b>

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

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

Voci/Componenti reddituali	Totale 31/12/2015			Totale 31/12/2014		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
<b>Attività finanziarie</b>						
1. Crediti verso banche					(67)	(67)
2. Crediti verso clientela	1		1	122	(7.124)	(7.002)
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	19.155	(542)	18.613	24.479	(1.710)	22.769
3.1 Titoli di debito	14.889	(534)	14.355	24.479	(1.710)	22.769
3.2 Titoli di capitale	4.266	(8)	4.258			
3.3 Quote di O.I.C.R.						
3.4 Finanziamenti						
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza						
<b>Totale attività</b>	<b>19.156</b>	<b>(542)</b>	<b>18.614</b>	<b>24.601</b>	<b>(8.901)</b>	<b>15.700</b>
<b>Passività finanziarie</b>						
1. Debiti verso banche						
2. Debiti verso clientela						
3. Titoli in circolazione	6	(162)	(156)	1	(151)	(150)
<b>Totale passività</b>	<b>6</b>	<b>(162)</b>	<b>(156)</b>	<b>1</b>	<b>(151)</b>	<b>(150)</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)				(1) - (2) Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche - Finanziamenti - Titoli di debito									
B. Crediti verso clientela Crediti deteriorati acquistati - Finanziamenti - Titoli di debito	(1.710)	(44.139)	(3.163)	6.288	5.476		2.420	(34.828)	(31.080)
Altri crediti - Finanziamenti - Titoli di debito	(1.710)	(44.139)	(3.163)	6.288	5.476		2.420	(34.828)	(31.080)
	(1.710)	(44.139)	(3.163)	6.288	5.476		2.420	(34.828)	(31.080)
<b>C. Totale</b>	<b>(1.710)</b>	<b>(44.139)</b>	<b>(3.163)</b>	<b>6.288</b>	<b>5.476</b>		<b>2.420</b>	<b>(34.828)</b>	<b>(31.080)</b>

#### Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

Le rettifiche di valore "Specifiche - Altre" si riferiscono per € 34,943 milioni alla valutazione analitica dei crediti *non performing*, ed in particolare: per € 18,877 milioni alla valutazione delle sofferenze; per € 13,574 milioni alla valutazione delle inadempienze probabili; per € 2,492 milioni alla valutazione delle esposizioni scadute deteriorate.

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 € 9,196 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 € 2,894 milioni all'incasso di crediti precedentemente svalutati, mentre per € 2,582 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)		(1) - (2) Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
	Specifiche		Specifiche			
	Cancellazioni	Altre	A	B		
A. Titoli di debito						
B. Titoli di capitale						(86)
C. Quote di O.I.C.R.						
D. Finanziamenti a banche						
E. Finanziamenti a clientela						
<b>F. Totale</b>						<b>(86)</b>

**Legenda**

A = Da interessi

B = Altre riprese

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

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				(1) - (2) Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
	Specifiche			Specifiche					
	Cancellazioni	Altre	Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
				A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate		(260)	(52)		79		80	(153)	(95)
B. Derivati su crediti									
C. Impegni ad erogare fondi									
D. Altre operazioni									
<b>E. Totale</b>		<b>(260)</b>	<b>(52)</b>		<b>79</b>		<b>80</b>	<b>(153)</b>	<b>(95)</b>

**Legenda**

A = Da interessi

B = Altre riprese

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

Le rettifiche di valore di portafoglio si riferiscono alle garanzie rilasciate per conto di soggetti classificati in *bonis* e sono state determinate 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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
1) Personale dipendente	(33.511)	(32.624)
a) salari e stipendi	(24.836)	(24.411)
b) oneri sociali	(6.412)	(6.103)
c) indennità di fine rapporto	(1.398)	(1.252)
d) spese previdenziali		
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(128)	(182)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	(24)	(41)
- a contribuzione definita		
- a benefici definiti	(24)	(41)
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(599)	(539)
- a contribuzione definita	(599)	(539)
- a benefici definiti		
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali		
i) altri benefici a favore dei dipendenti	(114)	(96)
2) Altro personale in attività	(24)	(47)
3) Amministratori e sindaci	(1.035)	(968)
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>(34.570)</b>	<b>(33.639)</b>

La voce "c) indennità di fine rapporto" contiene, per € 280 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, per € 1,093 milioni la quota del trattamento di fine rapporto versato al fondo di pensione esterno a contribuzione definita, per € 24 mila la quota del trattamento di fine rapporto monetizzato mensilmente, secondo quanto previsto dal DPCM 29/2015 - Legge di Stabilità, mentre il residuo, pari ad euro mille, si riferisce ad indennità liquidate nell'esercizio. A tali ammontari si somma l'accantonamento dell'anno per € 128 mila.

### 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Personale dipendente:	464	462
a) dirigenti	8	8
b) quadri direttivi	200	191
c) restante personale dipendente	256	263
Altro personale	1	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 fornite dalla Banca d'Italia.

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

Voci/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Totale costi di servizio		
Costi per interessi	(24)	(41)
<b>Costi netti periodici</b>	<b>(24)</b>	<b>(41)</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Stampati e cancelleria	(271)	(314)
Energia elettrica, riscald. ecc.	(879)	(893)
Postali, telefoniche e trasmissione dati	(2.013)	(1.936)
Elaborazioni elettroniche presso terzi	(4.488)	(4.076)
Servizi di vigilanza	(865)	(833)
Servizi di pulizia locali	(741)	(725)
Servizi Reuters, M.I.D., M.T.S. ecc.	(472)	(623)
Altri beni e servizi non professionali	(1.424)	(1.341)
Compensi a professionisti esterni	(1.585)	(1.670)
Compensi a professionisti esterni per recupero crediti	(690)	(695)
Fitti e canoni in locazione	(3.848)	(3.966)
Manutenzione ordinaria	(1.758)	(1.639)
Assicurazioni	(580)	(608)
Assistenza e aggiornamento prodotti <i>software</i>	(422)	(488)
Pubblicità	(307)	(434)
Rappresentanza	(95)	(122)
Visure e informazioni commerciali	(1.060)	(986)
Trasporto documenti e denaro contante	(598)	(592)
Spese di carattere generale	(2.879)	(1.034)
Imposte e tasse	(5.911)	(5.984)
<b>Totale</b>	<b>(30.886)</b>	<b>(28.959)</b>

La voce "Spese di carattere generale" contiene per € 1,408 milioni il contributo ordinario e straordinario a carico della Banca per l'intervento del Fondo di Risoluzione Nazionale delle crisi bancarie a favore delle quattro banche in dissesto (Banca delle Marche, Banca Popolare dell'Etruria e del Lazio, Cassa di Risparmio di Ferrara e Cassa di Risparmio di Chieti). La voce contiene, inoltre, il contributo di € 333 mila per l'anno 2015 al nuovo Fondo di Tutela dei Depositi.

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 legale del bilancio d'esercizio ai sensi del Decreto 39/10	(72)
Servizi di attestazione (revisione limitata della semestrale)	(13)
Servizi di verifica sul TLTRO	(12)
<b>Totale</b>	<b>(97)</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Accantonamento fondo per contenziosi legali	(995)	(2.624)
Accantonamento fondo per beneficenza	(103)	(96)
<b>Totale</b>	<b>(1.098)</b>	<b>(2.720)</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	(1.796)			(1.796)
- Ad uso funzionale	(1.796)			(1.796)
- Per investimento				
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
- Ad uso funzionale				
- Per investimento				
<b>Totale</b>	<b>(1.796)</b>			<b>(1.796)</b>

Gli ammortamenti relativi alle attività materiali ad uso funzionale si riferiscono: per € 550 mila agli immobili utilizzati per l'attività bancaria, per € 223 mila a macchine ed impianti per l'elaborazione automatica dei dati e per € 1,023 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	(163)			(163)
- Generate internamente dall'azienda				
- Altre	(163)			(163)
A.2 Acquisite in leasing finanziario				
<b>Totale</b>	<b>(163)</b>			<b>(163)</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Manutenzione immobili di terzi	(272)	(201)
Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi	(342)	(641)
Franchigie su rimborsi assicurativi	(31)	(71)
Altri oneri	(251)	(127)
<b>Totale</b>	<b>(896)</b>	<b>(1.040)</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Fitti attivi	6	6
Recupero imposte indirette	5.284	5.156
Recupero premi assicurazioni	83	92
Rimborsi su conti di deposito (c/c e depositi a risparmio)	633	631
Altri proventi e recuperi	2.439	1.987
Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo non imputabili ad altre voci	352	295
<b>Totale</b>	<b>8.797</b>	<b>8.167</b>

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

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

Componente reddituale/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
A. Immobili		
- Utili da cessione		
- Perdite da cessione		
B. Altre attività	4	111
- Utili da cessione	4	128
- Perdite da cessione		(17)
<b>Risultato netto</b>	<b>4</b>	<b>111</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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
1. Imposte correnti (-)	(6.395)	(13.222)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	1.099	1.806
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 (+/-)	2.898	4.957
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	(111)	(6)
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+ 3 bis+/-4+/-5)	(2.509)	(6.465)

Le imposte dirette gravanti sul reddito dell'esercizio, di competenza dell'anno 2015 ammontano a € 2,509 milioni, di cui € 2,138 milioni per IRES e € 371 mila 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.

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

Componenti reddituali/Valori	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
Utile (perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	13.832	16.705
Aliquota teorica applicabile	27,50%	27,50%
Imposte teoriche	(3.804)	(4.594)
Imposte su Ricavi non tassabili - differenze permanenti (+)	9.149	1.118
Imposte su Costi non deducibili - differenze permanenti (-)	(7.521)	(488)
IRAP (-)	(371)	(2.512)
Altre differenze (+/-)	38	11
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</b>	<b>(2.509)</b>	<b>(6.465)</b>

L'applicazione delle aliquote teoriche del 33,07% (27,50% IRES + 5,57% IRAP) con le regole tributarie relative alla determinazione del reddito imponibile, comporta un onere fiscale effettivo del 18,14% sul reddito di bilancio (38,70% nel 2014). L'onere effettivo è stato anche influenzato dall'iscrizione di una componente straordinaria di € 917 mila derivante dall'eccedente accantonamento 2014. Quest'ultima si è generata principalmente a seguito della variazione della base imponibile relativa alla cessione crediti effettuata nel 2014, non determinabile in sede di quantificazione dell'onere fiscale nell'esercizio di competenza. Il *tax rate*, ricalcolato al netto delle suddette componenti straordinarie si attesta al 24,78%.

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>11.323</b>
	<b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>			
20.	Attività materiali			
30.	Attività immateriali			
40.	Piani a benefici definiti	365	(100)	265
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>(3.882)</b>	<b>2.756</b>	<b>(1.126)</b>
	a) variazioni di <i>fair value</i>	4.639	472	5.111
	b) rigiro a conto economico	(8.548)	2.296	(6.252)
	- rettifiche da deterioramento			
	- utili/perdite da realizzo	(8.548)	2.296	(6.252)
	c) altre variazioni	27	(12)	15
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>(3.517)</b>	<b>2.656</b>	<b>(861)</b>
140.	<b>Redditività complessiva (Voce 10+130)</b>	<b>(3.517)</b>	<b>2.656</b>	<b>10.462</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 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.

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

### 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 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 **Direttore Generale**, oltre a tradurre gli obiettivi strategici in indirizzi operativi da fornire alle strutture aziendali, riferisce al Consiglio di Amministrazione in ordine alle potenzialità dei mercati ed alle capacità organizzative, operative ed informative della Banca per gestire i rischi programmati. Propone al Consiglio di Amministrazione 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:

- *Risk Management* che, collaborando alla definizione ed attuazione del *Risk Appetite Framework* (RAF) e alle relative politiche di governo e gestione dei rischi, valuta l'adeguatezza patrimoniale (attuale e prospettica), anche verificando il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie, in particolare di quelle deteriorate, e la valutazione della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e della adeguatezza del processo di recupero;
- 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) e l'Ufficio Controllo Rischio di Credito che deve anche assicurare una sistematica attività di monitoraggio sul portafoglio crediti mentre è deputato al *Risk Management* di verificare il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie.

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 Controllo Rischio di Credito** compete di assicurare una sistematica attività di monitoraggio sul portafoglio crediti al fine di conseguire il minor rischio di perdita per eventi connessi al deterioramento delle condizioni di merito della clientela e gestione del credito con andamento anomalo;
- alla **Funzione Risk Management** spetta di garantire la verifica del corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie, in particolare di quelle deteriorate, e la valutazione della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e della adeguatezza del processo di recupero.

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 Controllo Rischio di Credito 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 dalla Funzione *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.

La Funzione *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 Controllo Rischio di Credito assicura un periodico *reporting* alla Direzione Generale e alla Funzione *Risk Management* al fine di rappresentare, anche a livello aggregato e sulla base di analisi di scostamento, il grado di efficacia della gestione per la tutela del credito.

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.

All'Ufficio Controllo Rischio di Credito è demandato di garantire un monitoraggio periodico sulle garanzie reali in essere (immobiliari e mobiliari) al fine di verificare la consistenza e l'adeguatezza rispetto agli affidamenti concessi e, se del caso, proporre eventuali azioni tese al reintegro delle stesse.

### 2.4 *Attività finanziarie deteriorate*

Le Filiali o l'Ufficio Controllo Rischio di Credito 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 e del Direttore Generale in funzione delle facoltà delegate.

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

Devono essere classificate tra le *inadempienze probabili* le esposizioni totali nei confronti di quei soggetti che la Banca ritiene improbabile che senza il ricorso ad azioni, quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente alle sue obbligazioni creditizie (in linea capitale e/o interessi). Tale valutazione va operata indipendentemente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati. In sintesi tale accezione risalta la probabile inadempienza del debitore, prescindendo dalla presenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni. Tra le inadempienze probabili vanno inclusi sia i c.d. ex "*incagli oggettivi*" (scaduti e/o sconfinati oltre i 270 giorni) che i c.d. ex "*crediti ristrutturati*" (definizione abrogata dal 7° aggiornamento della Circolare n°272 del 30 luglio 2008). La classificazione avviene su proposta delle Unità periferiche ovvero su iniziativa dell'Ufficio Controllo Rischio di Credito. 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 oppure ad inadempienza probabile, 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).

Esposizioni oggetto di misure di *forbearance* (rif. 7° aggiornamento della Circolare n°272 del 20-01-2015), ovvero quelle derivanti da concessioni operate in presenza di entrambe le condizioni:

1. il debitore, per proprie difficoltà finanziarie è (oppure è prossimo a diventare) incapace di rispettare i termini e le condizioni stabilite nel contratto;
2. concessione favorevole da parte della Banca in ragione dello stato di difficoltà evidenziato dal debitore.

La classificazione delle posizioni oggetto di misure di *forbearance*, che rappresenta un di cui delle suddette categorie di crediti anomali, compete all'Ufficio Controllo Rischio di Credito in collaborazione, eventualmente, con i "Gestori".

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 ovvero d’iniziativa dell’Ufficio Controllo Rischio di Credito.

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 Rischio di Credito.

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

Con il 4° aggiornamento della circolare 262 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" viene adeguata l'informativa di nota integrativa sulla "qualità del credito" alle nuove definizioni di attività finanziarie deteriorate (ad esempio, inadempienze probabili ed esposizioni oggetto di concessioni), già introdotte nelle segnalazioni di vigilanza nel gennaio 2015, che sono in linea con le nozioni di *non-performing exposures* e *forborne exposures* stabilite dalla Commissione europea con il regolamento 2015/227 su proposta dell'Autorità Bancaria Europea.

L'aggiornamento si applica a partire dai bilanci chiusi al 31 dicembre 2015, fatta eccezione per l'informativa di nota integrativa sulla dinamica delle esposizioni lorde e delle rettifiche di valore delle esposizioni oggetto di concessioni che è dovuta a partire dai bilanci riferiti all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. In virtù di ciò, come previsto dal suddetto aggiornamento della Circolare 262, si precisa che l'informativa comparativa riferita all'esercizio precedente, relativamente alle novità introdotte, non è stata fornita.

#### A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: 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	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita					580.287	580.287
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza					12.786	12.786
3. Crediti verso banche					64.599	64.599
4. Crediti verso clientela	66.263	65.836	18.921	121.670	1.071.263	1.343.953
5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>						
6. Attività finanziarie in corso di dismissione						
<b>Totale 31/12/2015</b>	<b>66.263</b>	<b>65.836</b>	<b>18.921</b>	<b>121.670</b>	<b>1.728.935</b>	<b>2.001.625</b>
<b>Totale 31/12/2014</b>	<b>49.577</b>	<b>73.320</b>	<b>11.947</b>	<b>149.686</b>	<b>1.731.232</b>	<b>2.015.762</b>

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

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			Attività non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie disponibili per la vendita				580.287		580.287	580.287
2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				12.786		12.786	12.786
3. Crediti verso banche				64.599		64.599	64.599
4. Crediti verso clientela	282.761	131.741	151.020	1.202.507	9.574	1.192.933	1.343.953
5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>							
6. Attività finanziarie in corso di dismissione							
<b>Totale 31/12/2015</b>	<b>282.761</b>	<b>131.741</b>	<b>151.020</b>	<b>1.860.179</b>	<b>9.574</b>	<b>1.850.605</b>	<b>2.001.625</b>
<b>Totale 31/12/2014</b>	<b>234.730</b>	<b>99.886</b>	<b>134.844</b>	<b>1.889.804</b>	<b>8.886</b>	<b>1.880.918</b>	<b>2.015.762</b>

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione			35.254
2. Derivati di copertura			
<b>Totale 31/12/2015</b>			<b>35.254</b>
<b>Totale 31/12/2014</b>			<b>12.495</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 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;
- accordo ABI e Associazioni dei consumatori del 31 marzo 2015 per la sospensione della sola quota capitale del credito alle famiglie.

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.



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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate				Attività non deteriorate			
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre un anno				
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>								
a) Sofferenze - di cui: esposizioni oggetto di concessioni								
b) Inadempienze probabili - di cui: esposizioni oggetto di concessioni								
c) Esposizioni scadute deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni								
d) Esposizioni scadute non deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni								
e) Altre esposizioni non deteriorate - di cui: esposizioni oggetto di concessioni					164.739			164.739
<b>TOTALE A</b>					<b>164.739</b>			<b>164.739</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>								
a) Deteriorate								
b) Non deteriorate					4.186			4.186
<b>TOTALE B</b>					<b>4.186</b>			<b>4.186</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>					<b>168.925</b>			<b>168.925</b>

Le esposizioni per cassa verso banche comprendono tutte le attività finanziarie per cassa relative al portafoglio disponibile per la vendita, detenuti fino a scadenza e crediti.

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

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda					Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
	Attività deteriorate				Attività non deteriorate			
	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	Da oltre 6 mesi fino a 1 anno	Oltre un anno				
<b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>								
a) Sofferenze di cui: esposizioni oggetto di concessioni	47			168.085		101.869		66.263
b) Inadempienze probabili di cui: esposizioni oggetto di concessioni	33.071	6.842	12.510	40.287		26.874		65.836
c) Esposizioni scadute deteriorate di cui: esposizioni oggetto di concessioni	5.789	6.834	6.285	3.011		2.998		18.921
d) Esposizioni scadute non deteriorate di cui: esposizioni oggetto di concessioni	1.334	2.634	1.673	372		479		5.534
e) Altre esposizioni non deteriorate di cui: esposizioni oggetto di concessioni					122.562		891	121.671
					20.105		443	19.662
					1.608.132		8.682	1.599.450
					37.278		942	36.336
<b>TOTALE A</b>	<b>38.907</b>	<b>13.676</b>	<b>18.795</b>	<b>211.383</b>	<b>1.730.694</b>	<b>131.741</b>	<b>9.573</b>	<b>1.872.141</b>
<b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>								
a) Deteriorate	1.134					618		516
b) Non deteriorate					80.922		171	80.751
<b>TOTALE B</b>	<b>1.134</b>				<b>80.922</b>	<b>618</b>	<b>171</b>	<b>81.267</b>
<b>TOTALE (A+B)</b>	<b>40.041</b>	<b>13.676</b>	<b>18.795</b>	<b>211.383</b>	<b>1.811.616</b>	<b>132.359</b>	<b>9.744</b>	<b>1.953.408</b>

Le esposizioni per cassa verso clientela comprendono tutte le attività finanziarie per cassa relative al portafoglio disponibile per la vendita, detenuti fino a scadenza e crediti.

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

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
<b>A. Esposizione lorda iniziale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>120.498</b>	<b>93.598</b>	<b>13.264</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>69.899</b>	<b>60.078</b>	<b>21.523</b>
B.1 ingressi da esposizioni in bonis	6.179	40.944	19.051
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	45.684	13.297	1.990
B.3 altre variazioni in aumento	18.036	5.837	482
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>22.265</b>	<b>60.966</b>	<b>12.868</b>
C.1 uscite verso esposizioni in bonis		960	1.277
C.2 cancellazioni	5.961	211	14
C.3 incassi	16.304	13.732	3.551
C.4 realizzi per cessioni			
C.5 perdite da cessioni			
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		46.063	8.026
C.7 altre variazioni in diminuzione			
<b>D. Esposizione lorda finale</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>168.132</b>	<b>92.710</b>	<b>21.919</b>

La voce "B.3 altre variazioni in aumento" nella colonna delle sofferenze contiene, tra l'altro, gli interessi maturati nell'anno per € 4,517 milioni. Tali interessi di mora per € 4,263 milioni sono stati svalutati, per € 40 mila sono stati stornati per perdite e infine per € 214 mila sono stati incassati.

Le posizioni deteriorate complessivamente cancellate per crediti inesigibili ammontano a € 6,891 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 € 1,710 milioni per ulteriori perdite.

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

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	Di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>70.921</b>		<b>24.035</b>		<b>1.317</b>	
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>42.039</b>		<b>19.374</b>		<b>2.938</b>	
B.1 rettifiche di valore	26.265		15.382		2.492	
B.2 perdite da cessione						
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	11.281		3.992		340	
B.4 altre variazioni in aumento	4.493				106	
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>11.091</b>		<b>16.535</b>		<b>1.257</b>	
C.1 riprese di valore da valutazione	4.691		3.910		223	
C.2 riprese di valore da incasso	1.369		1.266		198	
C.3 utili da cessione						
C.4 cancellazioni	5.031		74		7	
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate			11.276		829	
C.6 altre variazioni in diminuzione			9			
<b>D. Rettifiche complessive finali</b> - di cui: esposizioni cedute non cancellate	<b>101.869</b>		<b>26.874</b>		<b>2.998</b>	

La voce "B.4 altre variazioni in aumento" contiene, tra l'altro, la svalutazione degli interessi di mora maturati nell'esercizio e non incassati, per € 4,263 milioni. I crediti che sono interessati dalle procedure di recupero, comprensivi dei relativi interessi di mora, ammontano al valore di presumibile realizzo a € 66,3 milioni, al netto delle rettifiche di valore analitiche per complessivi € 101,9 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	69.959	304.053	266.444	308.524	72.363	111.181	158.085	746.271	2.036.880
B. Derivati									
B.1 Derivati finanziari									
B.2 Derivati su crediti									
C. Garanzie rilasciate	7.634	6.921	4.983	6.697	2.234	3.245	509	4.313	36.536
D. Impegni a erogare fondi		40						48.876	48.916
E. Altre									
<b>Totale</b>	<b>77.593</b>	<b>311.014</b>	<b>271.427</b>	<b>315.221</b>	<b>74.597</b>	<b>114.426</b>	<b>158.594</b>	<b>799.460</b>	<b>2.122.332</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 23.893 controparti. Per 23.841 di queste (pari al 99,78% del totale) è stato possibile l'assegnazione di un *rating*. Per lo 0,22% delle controparti il calcolo non è andato a buon fine a causa dell'assenza di un modello di analisi.

### 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
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	1.104.747	631.260		37.295	13.280									415.072	1.100.573
1.1 totalmente garantite	1.081.117	626.560		35.076	11.725									408.768	1.085.391
- di cui deteriorate	132.299	91.621		3.583	2.239									35.196	132.865
1.2 parzialmente garantite	23.630	4.700		2.219	1.555									6.304	15.182
- di cui deteriorate	6.085	2.567		24	78									2.412	5.081
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	28.761	1.116		4.518	4.107									18.819	28.560
2.1 totalmente garantite	27.602	1.116		4.186	3.884									18.719	27.905
- di cui deteriorate	401			67	159									391	617
2.2 parzialmente garantite	1.159			332	223									100	655
- di cui deteriorate	57													55	55

## 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						
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni						
A.2 Inadempienze probabili						
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni						
A.3 Esposizioni scadute deteriorate						
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni						
A.4 Esposizioni non deteriorate	516.704			6.672		19
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni						
<b>Totale A</b>	<b>516.704</b>			<b>6.672</b>		<b>19</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>						
B.1 Sofferenze						
B.2 Inadempienze probabili						
B.3 Altre attività deteriorate						
B.4 Esposizioni non deteriorate	385			48.618		
<b>Totale B</b>	<b>385</b>			<b>48.618</b>		
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2015</b>	<b>517.089</b>			<b>55.290</b>		<b>19</b>
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2014</b>	<b>541.579</b>			<b>56.759</b>		<b>83</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
46	59					57.644	92.703		8.573	9.107	
46	59					7.293	8.347		408	432	
3.110	3.164					54.405	21.800		8.321	1.910	
						15.810	4.439		1.604	239	
21						14.002	1.969		4.898	1.029	
						4.989	392		543	87	
51.962		312	107			886.940		8.556	258.735		687
						49.921		1.305	6.077		80
<b>55.139</b>	<b>3.223</b>	<b>312</b>	<b>107</b>			<b>1.012.991</b>	<b>116.472</b>	<b>8.556</b>	<b>280.527</b>	<b>12.046</b>	<b>687</b>
						171	401		58	72	
						102	86		10	1	
						149	32		26	26	
						30.447		168	1.301		3
						<b>30.869</b>	<b>519</b>	<b>168</b>	<b>1.395</b>	<b>99</b>	<b>3</b>
<b>55.139</b>	<b>3.223</b>	<b>312</b>	<b>107</b>			<b>1.043.860</b>	<b>116.991</b>	<b>8.724</b>	<b>281.922</b>	<b>12.145</b>	<b>690</b>
<b>79.248</b>	<b>3.546</b>	<b>250</b>				<b>1.003.019</b>	<b>87.485</b>	<b>7.425</b>	<b>264.480</b>	<b>9.293</b>	<b>1.327</b>

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

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	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	66.263	101.869								
A.2 Inadempienze probabili	65.836	26.874								
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	18.921	2.998								
A.4 Esposizioni non deteriorate	1.688.051	9.574	24.071		8.998					
<b>TOTALE A</b>	<b>1.839.071</b>	<b>141.315</b>	<b>24.071</b>		<b>8.998</b>					
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze	229	473								
B.2 Inadempienze probabili	112	87								
B.3 Altre attività deteriorate	175	58								
B.4 Esposizioni non deteriorate	80.751	171								
<b>TOTALE B</b>	<b>81.267</b>	<b>789</b>								
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2015</b>	<b>1.920.338</b>	<b>142.104</b>	<b>24.071</b>		<b>8.998</b>					
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2014</b>	<b>1.905.016</b>	<b>109.409</b>	<b>10.821</b>		<b>29.248</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	127	533	114	651	65.328	99.374	694	1.311
A.2 Inadempienze probabili	868	209	2.917	3.125	61.595	23.443	456	97
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	27	20			18.887	2.974	7	4
A.4 Esposizioni non deteriorate	27.523	268	1.084	6	1.649.003	9.231	10.441	69
<b>TOTALE A</b>	<b>28.545</b>	<b>1.030</b>	<b>4.115</b>	<b>3.782</b>	<b>1.794.813</b>	<b>135.022</b>	<b>11.598</b>	<b>1.481</b>
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze				-	229	473		
B.2 Inadempienze probabili					104	82	8	5
B.3 Altre attività deteriorate					175	58		
B.4 Esposizioni non deteriorate	50	-	11	-	79.975	167	715	4
<b>TOTALE B</b>	<b>50</b>		<b>11</b>		<b>80.483</b>	<b>780</b>	<b>723</b>	<b>9</b>
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2015</b>	<b>28.595</b>	<b>1.030</b>	<b>4.126</b>	<b>3.782</b>	<b>1.875.296</b>	<b>135.802</b>	<b>12.321</b>	<b>1.490</b>
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2014</b>	<b>17.485</b>	<b>644</b>	<b>4.732</b>	<b>3.861</b>	<b>1.871.413</b>	<b>103.814</b>	<b>11.386</b>	<b>1.090</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 Inadempienze probabili										
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	149.042		7.022		8.387		287		1	
A.4 Esposizioni non deteriorate										
<b>TOTALE A</b>	<b>149.042</b>		<b>7.022</b>		<b>8.387</b>		<b>287</b>		<b>1</b>	
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Inadempienze probabili										
B.3 Altre attività deteriorate	4.186									
B.4 Esposizioni non deteriorate										
<b>TOTALE B</b>	<b>4.186</b>									
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2015</b>	<b>153.228</b>		<b>7.022</b>		<b>8.387</b>		<b>287</b>		<b>1</b>	
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2014</b>	<b>161.166</b>		<b>3.269</b>		<b>2.403</b>		<b>4</b>		<b>13</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 Inadempienze probabili								
A.3 Esposizioni scadute deteriorate								
A.4 Esposizioni non deteriorate	59.122		28.961		60.959			
<b>TOTALE A</b>	<b>59.122</b>		<b>28.961</b>		<b>60.959</b>			
<b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b>								
B.1 Sofferenze								
B.2 Inadempienze probabili								
B.3 Altre attività deteriorate								
B.4 Esposizioni non deteriorate					4.186			
<b>TOTALE B</b>					<b>4.186</b>			
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2015</b>	<b>59.122</b>		<b>28.961</b>		<b>65.145</b>			
<b>TOTALE (A+B) 31/12/2014</b>	<b>97.223</b>		<b>5.415</b>		<b>58.528</b>			

B.4 Grandi esposizioni

Voci	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
a) Ammontare (valore di bilancio)	598.784	624.500
b) Ammontare (valore ponderato)	30.273	75.232
c) Numero	3	4

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.

## 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 infra-giornaliera 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 il modello parametrico sviluppato dalla società Bloomberg. 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 dei 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>					5.368	25.200	4.220	
1.1 Titoli di debito					5.368	25.200	4.220	
- con opzione di rimborso anticipato					3.110	2.004		
- altri					2.258	23.196	4.220	
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>		6.312	770	5				
3.1 Con titolo sottostante		775	770	5				
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		775	770	5				
+ posizioni lunghe		385	385	5				
+ posizioni corte		390	385					
3.2 Senza titolo sottostante		5.537						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		5.537						
+ posizioni lunghe		5.537						
+ posizioni corte								

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 puntuale di fine anno di € 334 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>								
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
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>		5.537						
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		5.537						
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati		5.537						
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte		5.537						

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>11</b>						
- posizioni lunghe	11						
- 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, rappresenta una consistenza del tutto trascurabile sul margine di intermediazione e sul risultato d'esercizio.

## 2.2 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - Portafoglio bancario

### Informazioni di natura qualitativa

*A. Aspetti generali, processi 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*) contribuendo in modo rilevante al risultato economico. Risulta quindi strategico continuare a garantire un elevato presidio della gestione della tesoreria aziendale.

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>541.572</b>	<b>245.080</b>	<b>242.892</b>	<b>191.256</b>	<b>396.825</b>	<b>245.775</b>	<b>112.021</b>	
1.1 Titoli di debito		79.554	187.704	112.752	78.361	91.520	40.879	
- con opzione di rimborso anticipato		18.577		6.293	1.737	29.467	100	
- altri		60.977	187.704	106.459	76.624	62.053	40.779	
1.2 Finanziamenti a banche	25.396	23.043						
1.3 Finanziamenti a clientela	516.176	142.483	55.188	78.504	318.464	154.255	71.142	
- c/c	267.613	9	42	3.271	12.762	814		
- altri finanziamenti	248.563	142.474	55.146	75.233	305.702	153.441	71.142	
- con opzione di rimborso anticipato	152.337	74.154	34.366	62.004	264.837	149.402	71.142	
- altri	96.226	68.320	20.780	13.229	40.865	4.039		
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>1.479.786</b>	<b>23.806</b>	<b>29.410</b>	<b>33.073</b>	<b>220.593</b>			
2.1 Debiti verso clientela	1.476.337	6.008	1.270	9.035	50			
- c/c	1.309.539	6.008	1.270	551	50			
- altri debiti	166.798			8.484				
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	166.798			8.484				
2.2 Debiti verso banche	2.142				80.042			
- c/c	2.142							
- altri debiti					80.042			
2.3 Titoli di debito	1.299	17.798	28.140	24.038	140.501			
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	1.299	17.798	28.140	24.038	140.501			
2.4 Altre passività	8							
- con opzione di rimborso anticipato								
- altre	8							
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>131.396</b>	<b>14.626</b>	<b>18.326</b>	<b>76.689</b>	<b>13.158</b>	<b>4.737</b>	
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		131.396	14.626	18.326	76.689	13.158	4.737	
- Opzioni		131.396	14.626	18.326	76.689	13.158	4.737	
+ posizioni lunghe		6.674	10.122	18.326	76.673	13.071	4.600	
+ posizioni corte		124.722	4.504		16	87	137	
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
<b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b>	<b>97.052</b>							
+ posizioni lunghe	48.526							
+ posizioni corte	48.526							

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>10.111</b>	<b>1.367</b>	<b>1.608</b>			<b>8.998</b>	<b>4.125</b>	
1.1 Titoli di debito						8.998	4.125	
- con opzione di rimborso anticipato							924	
- altri						8.998	3.201	
1.2 Finanziamenti a banche	10.093							
1.3 Finanziamenti a clientela	18	1.367	1.608					
- c/c								
- altri finanziamenti	18	1.367	1.608					
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri	18	1.367	1.608					
<b>2. Passività per cassa</b>	<b>2.041</b>							
2.1 Debiti verso clientela	2.041							
- c/c	2.041							
- 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>								
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante								
- Opzioni								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati								
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
<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 € 1,82 milioni con un'ipotesi massima di € 2,20 milioni ed un valore medio di riduzione di € 1,48 milioni. Sul patrimonio netto l'impatto si tramuterebbe in una perdita di valore puntuale di € 12,80 milioni con un'ipotesi massima di € 17,81 milioni ed un valore medio di € 13,07 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 € 2,04 milioni di euro con un'ipotesi minima di € -670 mila ed un valore medio di incremento di € 287 mila. Sul patrimonio netto l'impatto si tramuterebbe in un incremento di valore di € 14,07 milioni con un'ipotesi minima di € 9,13 milioni ed un valore medio di € 12,27 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 € 46,94 milioni con un'ipotesi massima di € 63,70 milioni ed un valore medio di € 47,43 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 € 66,25 milioni con un'ipotesi minima di € 13,04 milioni ed un valore medio di € 30,69 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 del *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 fondamentalemente svolta in funzione delle esigenze della clientela, comunque realizzata nel rispetto di prudenti limiti fissati dal Consiglio di Amministrazione.

A fronte del rischio di cambio al 31 dicembre 2015 è stato accantonato un requisito patrimoniale pari a euro 1.517.885 derivante dall'investimento in titoli di stato statunitensi, del Regno Unito e Italiani (emessi in Sterline inglesi), nel portafoglio *banking book*.

## 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>20.539</b>	<b>4.534</b>	<b>288</b>	<b>285</b>	<b>433</b>	<b>129</b>
A.1 Titoli di debito	8.998	4.124				
A.2 Titoli di capitale						
A.3 Finanziamenti a banche	8.548	410	288	285	433	129
A.4 Finanziamenti a clientela	2.993					
A.5 Altre attività finanziarie						
<b>B. Altre attività</b>	<b>48</b>	<b>41</b>	<b>3</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>11</b>
<b>C. Passività finanziarie</b>	<b>1.491</b>	<b>458</b>		<b>46</b>	<b>30</b>	<b>16</b>
C.1 Debiti verso banche						
C.2 Debiti verso clientela	1.491	458		46	30	16
C.3 Titoli di debito						
C.4 Altre passività finanziarie						
<b>D. Altre passività</b>						
<b>E. Derivati finanziari</b>	<b>5.524</b>		<b>13</b>			
- Opzioni						
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte						
- Altri derivati	5.524		13			
+ posizioni lunghe						
+ posizioni corte	5.524		13			
<b>Totale attività</b>	<b>20.587</b>	<b>4.575</b>	<b>291</b>	<b>292</b>	<b>440</b>	<b>140</b>
<b>Totale passività</b>	<b>7.015</b>	<b>458</b>	<b>13</b>	<b>46</b>	<b>30</b>	<b>16</b>
<b>Sbilancio (+/-)</b>	<b>13.572</b>	<b>4.117</b>	<b>278</b>	<b>246</b>	<b>410</b>	<b>124</b>

## 2.4 Gli strumenti derivati

### A. Derivati finanziari

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

*A.2.2 Altri derivati*

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Totale 31/12/2015		Totale 31/12/2014	
	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			247	
a) Opzioni				
b) Swap				
c) Forward			247	
d) Futures				
e) Altri				
4. Mercì				
5. Altri sottostanti				
<b>Totale</b>			<b>247</b>	

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

Portafogli/Tipologie derivati	Fair Value negativo			
	Totale 31/12/2015		Totale 31/12/2014	
	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			5	
a) Opzioni				
b) Interest rate swap				
c) Cross currency swap				
d) Equity swap				
e) Forward			5	
f) Futures				
g) Altri				
<b>Totale</b>			<b>5</b>	

*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>				
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				
A.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>B. Portafoglio bancario</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				
B.4 Derivati finanziari su altri valori				
<b>Totale 31/12/2015</b>				
<b>Totale 31/12/2014</b>	<b>247</b>			<b>247</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 (liqui-

dità 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 (c.d. 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;
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*). 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 Counterbalancing 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>384.138</b>	<b>11.863</b>	<b>5.947</b>	<b>63.627</b>	<b>98.775</b>	<b>88.867</b>	<b>319.622</b>	<b>601.118</b>	<b>436.488</b>	<b>15.043</b>
A.1 Titoli di Stato	74				1.477	13.925	196.467	160.510	109.395	
A.2 Altri titoli di debito		1	27	3.407	6.669	250	13.589	53.900	44.318	
A.3 Quote O.I.C.R.	439									
A.4 Finanziamenti	383.625	11.862	5.920	60.220	90.629	74.692	109.566	386.708	282.775	15.043
- banche	25.396				8.000					
- clientela	358.229	11.862	5.920	60.220	82.629	74.692	109.566	386.708	282.775	
<b>Passività per cassa</b>	<b>1.479.013</b>	<b>295</b>	<b>265</b>	<b>1.031</b>	<b>24.103</b>	<b>30.255</b>	<b>34.459</b>	<b>219.910</b>		
B.1 Depositi e conti correnti	1.477.187	295	265	1.009	5.311	1.273	9.037	51		
- banche	2.142									
- clientela	1.475.045	295	265	1.009	5.311	1.273	9.037	51		
B.2 Titoli di debito	1.299			22	18.792	28.982	25.422	139.859		
B.3 Altre passività	527							80.000		
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>97.152</b>	<b>6.312</b>				<b>799</b>	<b>21</b>	<b>4</b>	<b>58</b>	
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		6.312				770	5			
- posizioni lunghe		5.922				385	5			
- posizioni corte		390				385				
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	97.052									
- posizioni lunghe	48.526									
- posizioni corte	48.526									
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	100									
C.6 Garanzie finanziarie ricevute										
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale						29	16	4	58	
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale										
- posizioni lunghe										
- posizioni corte										

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>10.112</b>	<b>226</b>	<b>54</b>	<b>159</b>	<b>1.093</b>	<b>1.656</b>	<b>184</b>		<b>12.737</b>	
A.1 Titoli di Stato				48			92		3.552	
A.2 Altri titoli di debito					92		92		9.185	
A.3 Quote O.I.C.R.										
A.4 Finanziamenti	10.112	226	54	111	1.001	1.656				
- banche	10.093									
- clientela	19									
<b>Passività per cassa</b>	<b>2.041</b>									
B.1 Depositi e conti correnti	2.041									
- banche										
- clientela	2.041									
B.2 Titoli di debito										
B.3 Altre passività										
<b>Operazioni "fuori bilancio"</b>		<b>5.537</b>								
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale		5.537								
- posizioni lunghe										
- posizioni corte		5.537								
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										

## 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 ridurre/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.

# BPLazioCard

La carta  
prepagata  
con IBAN,  
che  
funziona  
come il  
conto  
corrente



BPLazioCard, per ricevere ed inviare somme di denaro, prelevare contanti tramite ATM (sportelli bancomat), pagare tramite POS, fare acquisti online in tutta sicurezza grazie al servizio 3D Secure, sempre con la massima facilità di controllo dei movimenti e del saldo disponibile.

[www.piuvacanzaxte.it](http://www.piuvacanzaxte.it)

## **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 31/12/2015	Totale 31/12/2014
1. Capitale	22.466	22.715
2. Sovrapprezzi di emissione	102.889	105.655
3. Riserve	126.742	123.318
- di utili	126.742	123.318
a) legale	26.537	25.513
b) statutaria	66.559	61.158
c) azioni proprie	2.897	5.072
d) altre	30.749	31.575
- altre		
4. Strumenti di capitale		
5. (Azioni proprie)	(2.897)	(5.072)
6. Riserve da valutazione:	30.152	31.013
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	14.884	16.010
- 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	(1.068)	(1.333)
- 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	11.323	10.239
<b>Totale</b>	<b>290.675</b>	<b>287.868</b>

*B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione*

Attività/Valori	Totale 31/12/2015		Totale 31/12/2014	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	2.363	(2.945)	6.133	(382)
2. Titoli di capitale	15.181		9.925	
3. Quote di O.I.C.R.	285		334	
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	<b>17.829</b>	<b>(2.945)</b>	<b>16.392</b>	<b>(382)</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>5.751</b>	<b>9.925</b>	<b>334</b>	
<b>2. Variazioni positive</b>	<b>933</b>	<b>7.146</b>		
2.1 Incrementi di <i>fair value</i>	848	7.146		
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative:	21			
da deterioramento				
da realizzo	21			
2.3 Altre variazioni	64			
<b>3. Variazioni negative</b>	<b>4.383</b>	<b>1.890</b>	<b>49</b>	
3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>				
3.2 Rettifiche da deterioramento				
3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive: da realizzo	4.383	1.890		
3.4 Altre variazioni			49	
<b>4. Rimanenze finali</b>	<b>2.301</b>	<b>15.181</b>	<b>285</b>	

L'importo della voce "2.3 Altre variazioni", colonna "titoli di debito", si riferisce per € 36 mila, al netto dell'effetto fiscale, 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.

*B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue*

	<b>Totale 31/12/2015</b>	<b>Totale 31/12/2014</b>
<b>A. Esistenze iniziali</b>	<b>(1.333)</b>	<b>(653)</b>
<b>B. Aumenti</b>	<b>265</b>	
B.1 Utili attuariali al netto dell'effetto fiscale	265	
B.2 Altre variazioni		
<b>C. Diminuzioni</b>		<b>680</b>
C.1 Perdite attuariali al netto dell'effetto fiscale		680
C.2 Altre variazioni		
<b>D. Rimanenze finali</b>	<b>(1.068)</b>	<b>(1.333)</b>

## Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

### 2.1 Fondi propri

#### A. Informazioni di natura qualitativa

In considerazione della natura eminentemente di banca “popolare”, il presidio dell’adeguatezza dei fondi propri si è storicamente riflesso verso una gestione prudente del patrimonio societario come attestato dalla composizione degli attivi e dei passivi di stato patrimoniale.

La gestione del patrimonio si sostanzia nell’insieme delle politiche e delle scelte necessarie per determinarne l’ammontare, in coerenza con il profilo di rischio assunto nel pieno rispetto dei requisiti di vigilanza.

In particolare, l’articolazione della politica del patrimonio adottata dalla Banca si fonda sui seguenti approcci:

- Rispetto dei requisiti di vigilanza (approccio regolamentare);
- Adeguato presidio dei rischi assunti dalla Banca (approccio gestionale);
- Supporto e sostenibilità dei progetti aziendali (approccio strategico).

Sotto il profilo regolamentare, la composizione del fondi propri è quella definita dalle disposizioni di vigilanza. La quantificazione dei Fondi propri è stata determinata con l’applicazione della normativa di vigilanza Basilea 3 (circolare 285 e 286 e successivi aggiornamenti), entrata in vigore il 1° gennaio 2014. Il rispetto su base continuativa dei requisiti patrimoniali minimi (*Pillar 1*), monitorato regolarmente e assunto come vincolo di pianificazione gestionale, rappresenta una condizione inderogabile dell’attività aziendale.

In tale contesto la Banca ha deciso, con l’entrata in vigore di detta nuova normativa di esercitare l’opzione di neutralizzare, dal calcolo dell’aggregato dei fondi propri, le minusvalenze e le plusvalenze rilevate su titoli di debito classificati nel portafoglio disponibile per la vendita (AFS), emessi dalle Amministrazioni centrali dei Paesi UE.

Sotto il profilo della gestione del rischio, il patrimonio viene considerato come il principale presidio a fronte delle possibili perdite inattese originate dai diversi rischi assunti. In questa prospettiva, la dimensione ottimale del patrimonio è tesa oltre che a rispettare i requisiti patrimoniali minimi (*Pillar 1*) anche a detenere un capitale interno complessivo a fronte dei rischi di *Pillar 2*. In entrambi i casi la dotazione patrimoniale viene misurata assicurando che le risorse finanziarie disponibili siano adeguate a coprire tutti i rischi anche in condizioni congiunturali avverse.

Strategicamente l’obiettivo perseguito nella gestione del patrimonio, costituito essenzialmente da capitale, riserve di capitale, riserve di utili e riserve da valutazione, è principalmente quello di garantire le coperture dei coefficienti prudenziali di vigilanza assicurando nel contempo al socio una adeguata remunerazione del capitale investito.

### *1. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1)*

Il capitale primario di classe 1 comprende tra gli elementi positivi: il capitale sociale per € 22,5 milioni, al netto di € 14 mila per le azioni acquistate dai dipendenti tramite finanziamento; il sovrapprezzo di emissione per € 102,7 milioni, al netto di € 163 mila delle azioni acquistate dai dipendenti tramite finanziamento; le altre riserve di utili e di rivalutazioni monetarie per € 143,1 milioni; componenti di conto economico complessivo accumulate per € 13,5 milioni, derivanti dalle riserve di rivalutazioni dei titoli AFS e dalle differenze attuariali rivenienti dall'applicazione dello IAS 19; dall'utile del periodo attribuibile alle riserve per € 3,8 milioni.

Gli elementi negativi sono costituiti: dalle azioni proprie, per le quali la Banca d'Italia in data 15 luglio 2015, ai sensi degli artt. 77 e 78 del Regolamento UE n. 575/2013 (CRR) e dell'art. 32 del Regolamento Delegato UE n. 241/2014, ha rilasciato autorizzazione preventiva ad effettuare il riacquisto/rimborso di azioni proprie, per un ammontare massimo di € 3,3 milioni; dalle attività immateriali per € 500 mila; da elementi transitori di CET1 per € 8,1 milioni.

### *2. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1)*

La Banca non detiene strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1.

### *3. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)*

In regime transitorio gli elementi di capitale di classe 2 per € 4,6 milioni, sono rappresentati dall'applicazione del regime transitorio dei filtri nazionali previsti dalla precedente normativa.

*B. Informazioni di natura quantitativa*

	Totale 31/12/2015	Totale 31/12/2014
<b>A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>	282.321	281.053
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	13.531	14.677
<b>B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)</b>		
<b>C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+-B)</b>	282.321	281.053
<b>D. Elementi da dedurre dal CET1</b>	(458)	(418)
<b>E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-)</b>	(8.171)	(16.247)
<b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C-D+-E)</b>	273.692	264.388
<b>G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>		
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie		
<b>H. Elementi da dedurre dell'AT1</b>		
<b>I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-)</b>		
<b>L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G-H+-I)</b>		
<b>M. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio</b>		
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie		
<b>N. Elementi da dedurre dal T2</b>		
<b>O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)</b>	4.554	4.701
<b>P. Totale Capitale di classe 2 (Tier – T2) (M – N +/- O)</b>	4.554	4.701
<b>Q. Totale fondi propri (F+L+P)</b>	278.246	269.089

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### A. Informazioni di natura qualitativa

I coefficienti patrimoniali, rappresentati dal rapporto tra il capitale primario di classe 1 (*Common equity Tier 1 - CET 1*) e le attività di rischio ponderate (*CET 1 capital ratio*), tra il capitale di classe 1 e le attività di rischio ponderate (*Tier 1 capital ratio*) e tra il totale dei fondi propri e le attività di rischio ponderate (*Total Capital ratio*), si attestano al 18,81% per il primo e il secondo indicatore, essendo il capitale di classe 1 rappresentato esclusivamente da elementi primari, e al 19,12% per il terzo indicatore. Tali rapporti si attestano su valori ampiamente al di sopra dei limiti stabiliti dalla normativa (*CET 1* al 4,5%; *Tier 1* al 6%; *Total capital ratio* all'8%). A detti valori deve essere aggiunto il requisito non vincolante del 2,5%, quale riserva di conservazione del patrimonio), evidenziando un elevato livello di patrimonializzazione.

Al 31 dicembre 2015, 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 € 98,6 milioni e assorbe il 35,42% del totale fondi propri;
- il valore a rischio ponderato sui rischi di mercato, generati dal portafoglio titoli per negoziazione, ammonta a € 1,7 milioni e assorbe lo 0,62% del totale fondi propri;
- il rischio operativo ammonta a € 14,6 milioni e assorbe il 5,26% del medesimo aggregato.

Di conseguenza, l'assorbimento patrimoniale complessivo generato dall'attività d'intermediazione creditizia e finanziaria ammonta a € 116,4 milioni, corrispondente al 41,84% del totale fondi propri, generando un'eccedenza patrimoniale di € 161,8 milioni, rispetto ai requisiti vincolanti standard, mentre considerando anche la Riserva di conservazione del patrimonio detta eccedenza si assesta a € 125,4 milioni.

L'eccedenza patrimoniale deve essere considerata anche applicando i requisiti aggiuntivi vincolanti determinati in funzione del processo di revisione prudenziale (SREP), condotto dalla Banca d'Italia, che si è concluso con *add-on* del 2,1% al requisito minimo del coefficiente patrimoniale totale (con gli *add-on* intermedi del +1,2% al *CET 1 ratio* e del +1,6% al *Tier 1 ratio*). Detto ricalcolo evidenzia comunque un'eccedenza patrimoniale di € 131 milioni, con riferimento ai coefficienti vincolanti, mentre rimane inalterata a € 125,4 milioni, se consideriamo il requisito non vincolante rimanente. I valori rappresentati pongono la Banca in una condizione di assoluta tranquillità, considerando che il *Total capital ratio* evidenzia un requisito di oltre nove punti percentuali superiore a quello

ritenuto vincolante (10,1%), compreso l'effetto dello SREP, eccedenza che si conferma anche in relazione al requisito totale (10,5%).

L'entità del patrimonio libero (*free capital*) 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	
	31/12/2015	31/12/2014	31/12/2015	31/12/2014
<b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>				
A.1 Rischio di credito e di controparte	2.219.890	2.219.339	1.233.005	1.200.583
1. Metodologia standardizzata	2.219.890	2.219.339	1.233.005	1.200.583
2. Metodologia basata sui rating interni				
2.1 Base				
2.2 Avanzata				
3. Cartolarizzazioni				
<b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGLANZA</b>				
B.1 Rischio di credito e di controparte			98.563	96.047
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito				
B.3 Rischio di regolamento				
B.4 Rischio di mercato			3.243	9.357
1. Metodologia standard			3.243	9.357
2. Modelli interni				
3. Rischio di concertazione				
B.5 Rischio operativo			14.624	14.384
1. Metodo base			14.624	14.384
2. Metodo standardizzato				
3. Metodo avanzato				
B.6 Altri elementi del calcolo				
B.7 Totale requisiti prudenziali			116.430	119.788
<b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>				
C.1 Attività di rischio ponderate			1.455.375	1.497.350
C.2 Capitale primario di classe 1 / Attività di rischio ponderate (CET1 <i>capital ratio</i> )			18,81%	17,66%
C.3 Capitale di classe 1 / Attività di rischio ponderate ( <i>Tier 1 capital ratio</i> )			18,81%	17,66%
C.4 Totale fondi propri / Attività di rischio ponderate ( <i>Total capital ratio</i> )			19,12%	17,97%

## 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 dell'Alta Direzione, 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 l'Alta Direzione 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		866
Sindaci		169
Direzione Generale:		1.052
- compensi a breve termine	1.012	
- trattamento di fine rapporto	40	
<b>Totale</b>		<b><u>2.087</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 dell'Alta Direzione ammonta a € 52 mila.

### 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Voci/Valori	Crediti	Debiti	Proventi	Oneri	Garanzie Rilasciate	Garanzie Ricevute	N. azioni della Banca	Valore Az. Banca
Amministratori	8.862	14.130	340	59	208	32.047	202.273	7.254
Sindaci	10	482	6	5			35.372	1.268
Alta Direzione	161	324	13	2		308	6.442	231

## 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 2015, 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 multiplo (funzione della scadenza dell'operazione), che incorpora anche un costo/premio per la liquidità (*liquidity spread*). Il TIT 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 31/12/2015*

Voci /Valori	Aree Territoriali di			Struttura Centrale	Totale	Riconciliazione	TOTALE 31/12/2015
	Frascati e Velletri	Latina e Frosinone	Pavona, Roma e Fil. Autonome				
<b>ATTIVO</b>							
Attività finanziarie detenute per la negoziazione				35.266	35.266		35.266
Attività finanziarie disponibili per la vendita				599.802	599.802		599.802
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				12.786	12.786		12.786
Crediti verso banche				64.599	64.599		64.599
Crediti verso clientela	395.636	388.271	528.390	31.656	1.343.953		1.343.953
<b>PASSIVO</b>							
Debiti verso banche				82.185	82.185		82.185
Debiti verso clientela	473.218	408.823	586.644	26.138	1.494.823		1.494.823
Titoli in circolazione	81.368	51.751	75.865	2.792	211.776		211.776

*Dati Patrimoniali al 31/12/2014*

Voci /Valori	Aree Territoriali di			Struttura Centrale	Totale	Riconciliazione	TOTALE 31/12/2014
	Frascati e Velletri	Latina e Frosinone	Pavona, Roma e Fil. Autonome				
<b>ATTIVO</b>							
Attività finanziarie detenute per la negoziazione				32.788	32.788		32.788
Attività finanziarie disponibili per la vendita				574.317	574.317		574.317
Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				54.122	54.122		54.122
Crediti verso banche				84.220	84.220		84.220
Crediti verso clientela	362.776	370.137	521.651	62.891	1.317.455		1.317.455
<b>PASSIVO</b>							
Debiti verso banche				163.031	163.031		163.031
Debiti verso clientela	440.653	400.468	481.450	83.010	1.405.581		1.405.581
Titoli in circolazione	80.198	57.242	78.948	4.669	221.057		221.057

Voci / Valori	Aree Territoriali di			Struttura Centrale	Totale	Riconciliazione	TOTALE 31/12/2015
	Frascati e Velletri	Latina e Frosinone	Pavona, Roma e Fil. Autonome				
<b>Margine di interesse</b>	<b>15.108</b>	<b>15.142</b>	<b>18.866</b>	<b>7.192</b>	<b>56.308</b>	<b>(24)</b>	<b>56.284</b>
<b>Margine da servizi</b>	<b>10.915</b>	<b>9.328</b>	<b>12.590</b>	<b>(293)</b>	<b>32.540</b>	<b>(1.855)</b>	<b>30.685</b>
Dividendi e proventi simili				1.935	1.935		1.935
Risultato netto dell'attività di negoziazione				2.058	2.058		2.058
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:				18.458	18.458		18.458
a) crediti				1	1		1
b) attività finanziarie disponibili per la vendita				18.613	18.613		18.613
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
d) passività finanziarie				(156)	(156)		(156)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>26.023</b>	<b>24.470</b>	<b>31.456</b>	<b>29.350</b>	<b>111.299</b>	<b>(1.879)</b>	<b>109.420</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento	(7.714)	(11.213)	(15.513)	(540)	(34.980)		(34.980)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>18.309</b>	<b>13.257</b>	<b>15.943</b>	<b>28.810</b>	<b>76.319</b>	<b>(1.879)</b>	<b>74.440</b>
Spese amministrative	(12.902)	(12.975)	(16.402)	(23.449)	(65.728)	272	(65.456)
a) spese per il personale	(6.891)	(7.490)	(8.915)	(11.274)	(34.570)		(34.570)
b) altre spese amministrative	(6.011)	(5.485)	(7.487)	(12.175)	(31.158)	272	(30.886)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri				(1.098)	(1.098)		(1.098)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(335)	(335)	(238)	(888)	(1.796)		(1.796)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali				(163)	(163)		(163)
Altri oneri e proventi	521	446	600	4.727	6.294	1.607	7.901
<b>Costi operativi</b>	<b>(12.716)</b>	<b>(12.864)</b>	<b>(16.040)</b>	<b>(20.871)</b>	<b>(62.491)</b>	<b>1.879</b>	<b>(60.612)</b>
Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali							
Utili (Perdite) da cessione di investimenti				4	4		4
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>5.593</b>	<b>393</b>	<b>(97)</b>	<b>7.943</b>	<b>13.832</b>		<b>13.832</b>

Dati Economici al 31/12/2014

Voci / Valori	Aree Territoriali di			Struttura Centrale	Totale	Riconciliazione	TOTALE 31/12/2014
	Frascati e Velletri	Latina e Frosinone	Pavona, Roma e Fil. Autonome				
<b>Margine di interesse</b>	<b>13.845</b>	<b>15.800</b>	<b>18.072</b>	<b>11.006</b>	<b>58.723</b>	<b>60</b>	<b>58.783</b>
<b>Margine da servizi</b>	<b>10.321</b>	<b>8.885</b>	<b>11.470</b>	<b>(420)</b>	<b>30.256</b>	<b>(1.786)</b>	<b>28.470</b>
Dividendi e proventi simili				1.898	1.898		1.898
Risultato netto dell'attività di negoziazione				3.472	3.472		3.472
Utili (Perdite) da cessione o riacquisto di:	(1.515)	(3.459)	(2.031)	22.555	15.550		15.550
a) crediti	(1.515)	(3.459)	(2.031)	(64)	(7.069)		(7.069)
b) attività finanziarie disponibili per la vendita				22.769	22.769		22.769
c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza							
d) passività finanziarie				(150)	(150)		(150)
<b>Margine di intermediazione</b>	<b>22.651</b>	<b>21.226</b>	<b>27.511</b>	<b>38.511</b>	<b>109.899</b>	<b>(1.726)</b>	<b>108.173</b>
Rettifiche di valore nette per deterioramento	(7.862)	(9.749)	(13.523)	(127)	(31.261)		(31.261)
<b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>	<b>14.789</b>	<b>11.477</b>	<b>13.988</b>	<b>38.384</b>	<b>78.638</b>	<b>(1.726)</b>	<b>76.912</b>
Spese amministrative	(14.300)	(14.670)	(17.169)	(16.660)	(62.799)	201	(62.598)
a) spese per il personale	(6.291)	(6.744)	(7.938)	(12.666)	(33.639)		(33.639)
b) altre spese amministrative	(8.009)	(7.926)	(9.231)	(3.994)	(29.160)	201	(28.959)
Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri				(2.720)	(2.720)		(2.720)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(376)	(416)	(256)	(915)	(1.963)		(1.963)
Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali				(140)	(140)		(140)
Altri oneri e proventi	1.840	1.401	1.575	786	5.602	1.525	7.127
<b>Costi operativi</b>	<b>(12.836)</b>	<b>(13.685)</b>	<b>(15.850)</b>	<b>(19.649)</b>	<b>(62.020)</b>	<b>1.726</b>	<b>(60.294)</b>
Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali				(25)	(25)		(25)
Utili (Perdite) da cessione di investimenti				111	111		111
<b>Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte</b>	<b>1.953</b>	<b>(2.208)</b>	<b>(1.862)</b>	<b>18.821</b>	<b>16.704</b>		<b>16.704</b>

I dettagli della colonna "Riconciliazione" risultano così composti:

<b>Riconciliazione Margine di interesse</b>	<b>Totale 31/12/2015</b>	<b>Totale 31/12/2014</b>
Margine di interesse	56.308	58.723
Riconciliazione	(24)	60
<b>Margine di interesse di Bilancio</b>	<b>56.284</b>	<b>58.783</b>
Dettaglio:		
Provvigioni attive su mutui (commissioni attive)	(24)	60
<b>Totale riconciliazione</b>	<b>(24)</b>	<b>60</b>

<b>Riconciliazione Margine da servizi</b>	<b>Totale 31/12/2015</b>	<b>Totale 31/12/2014</b>
Margine da servizi	32.540	30.256
Riconciliazione	(1.855)	(1.786)
<b>Margine da servizi di Bilancio</b>	<b>30.685</b>	<b>28.470</b>
Dettaglio:		
Provvigioni attive su mutui (da interessi attivi)	24	(60)
Recuperi di spesa su c/c ed erogazioni (da altri oneri e proventi)	(1.879)	(1.726)
<b>Totale riconciliazione</b>	<b>(1.855)</b>	<b>(1.786)</b>

<b>Riconciliazione Altri oneri e proventi</b>	<b>Totale 31/12/2015</b>	<b>Totale 31/12/2014</b>
Altri oneri e proventi	6.294	5.602
Riconciliazione	1.607	1.525
<b>Altri oneri e proventi di Bilancio</b>	<b>7.901</b>	<b>7.127</b>
Dettaglio:		
Recuperi di spesa su c/c ed erogazioni (in margine da servizi)	1.879	1.726
Spese manutenzione immobili di terzi ad uso strumentale (in altre spese amministrative)	(272)	(201)
<b>Totale riconciliazione</b>	<b>1.607</b>	<b>1.525</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 31/12/14	Variazioni anno 2015	Valore di Bilancio lordo 31/12/15	Fondo Ammortamento 31/12/15	Valore di Bilancio 31/12/15
<b>IMMOBILI STRUMENTALI</b>															
a) Per destinazione:															
1) Fabbricato sito in <b>Velletri Via Martiri Fosse Ardeatine n. 9</b> - SEDE	2.598	-	-	3.948	-	3.180	-	(4.442)	1.366	325	6.975	-	6.975	(1.960)	5.015
2) Lastrico solare immobile sito in <b>Velletri Via Martiri Fosse Ardeatine n. 5</b>	15	-	-	-	-	4	-	(7)	7	-	19	-	19	(6)	13
3) Porzione fabbricato sito in <b>Velletri - Via del Comune nn. 59/61/63</b>	30	33	232	491	-	332	-	(341)	179	-	956	-	956	(221)	735
4) Locale Archivio sito in <b>Velletri Vicolo senza uscita nn. 10/12</b>	15	-	5	20	-	22	-	(34)	16	-	44	-	44	(15)	29
5) Locale piano terra sito in <b>Artena Via E. Fermi nn. 6/12</b>	71	-	133	140	-	44	-	(181)	82	-	289	-	289	(95)	194
6) Locale seminterrato sito in <b>Artena Via I° Maggio</b>	10	-	20	6	-	13	-	(22)	12	-	39	-	39	(13)	26
7) Locale piano terra sito in <b>Lanuvio Via Gramsci n. 2</b>	80	-	52	84	-	71	-	(149)	72	83	293	-	293	(88)	205
8) Locale piano terra sito in <b>Lariano Via Napoli nn. 4/6</b>	287	-	21	118	-	78	-	(232)	14	-	286	-	286	(95)	191
9) Locale sito in <b>Giulianello Piazza Umberto I°</b>	251	-	-	-	-	70	-	(108)	82	-	295	-	295	(97)	198
10) Locale sito in <b>Terracina Viale Vittoria n. 2</b>	171	38	413	342	469	144	-	(764)	287	-	1.100	-	1.100	(363)	737
11) Locale sito in <b>Latina Viale dello Statuto</b>	1.554	-	-	239	907	197	-	(1.455)	583	-	2.025	-	2.025	(668)	1.357
12) Locale sito in <b>Borgo S. Michele Via Capograssa</b>	850	-	-	-	-	-	-	-	-	-	850	-	850	(224)	626
13) Locale sito in <b>Latina Via Picasso Centro commerciale Morbella</b>	297	-	-	-	-	66	-	(99)	116	24	404	-	404	(127)	277
14) Uffici siti in <b>Velletri Via Mariano Pieroni</b>	49	-	-	31	-	19	-	(19)	54	-	134	-	134	(44)	90
15) Uffici siti in <b>Velletri Via Martiri Fosse Ardeatine n. 5</b>	36	-	-	-	-	442	-	(73)	195	-	600	-	600	(198)	402
16) Locale sito in <b>Latina Via San Carlo da Sezze n. 14</b>	41	-	-	-	-	-	711	(91)	189	-	850	-	850	(281)	569
17) Locale sito in <b>Roma Via Labicana ang. Via Merulana</b>	66	-	-	-	-	-	-	(3)	1.087	10	1.160	-	1.160	(381)	779
18) Locale sito in <b>Fiano Romano Via Milano n. 13/D</b>	987	-	-	-	-	-	-	-	-	148	1.135	-	1.135	(256)	879
19) Locale sito in <b>Valmontone Via Casilina n. 129</b>	509	-	-	-	-	-	-	-	-	107	616	-	616	(119)	497
20) Locale sito in <b>Frosinone Viale Roma, snc</b>	1.055	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.055	-	1.055	(90)	965
21) Porzione fabbricato sito in <b>Velletri Via del Comune n. 59</b>	54	27	191	204	-	122	-	(148)	(8)	105	547	-	547	(21)	526
b) Per natura:															
1) Capannone uso archivio sito in <b>Velletri Via Vecchia Napoli n.13</b> (in ristrutturazione)	192	-	-	-	-	-	-	-	22	-	214	-	214	-	214
<b>Totale immobili strumentali</b>	<b>9.218</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>4.355</b>	<b>802</b>	<b>19.886</b>	<b>-</b>	<b>19.886</b>	<b>(5.362)</b>	<b>14.524</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 31/12/14	Variazioni anno 2015	Valore di Bilancio lordo 31/12/15	Fondo Ammortamento 31/12/15	Valore di Bilancio 31/12/15
<b>IMMOBILI ALTRI INVESTIMENTI</b>															
1) Appartamento sito in <b>Artena Via E. Fermi n. 6 int. 3</b>	-	-	18	13	-	13	-	-	11	-	55	-	55	-	55
2) Appartamento sito in <b>Artena Via E. Fermi n. 6 int. 1</b>	2	-	10	9	-	8	-	-	7	-	36	-	36	-	36
3) Appartamento sito in <b>Artena Via E. Fermi n. 6 int. 2</b>	3	-	11	12	-	10	-	-	9	-	45	-	45	-	45
4) Arenile sito in <b>Foceverde Mq. 1643</b>	-	-	5	2	-	-	-	-	-	-	7	-	7	-	7
5) Appartamento sito in <b>Valmontone Via Casilina n. 129 int. 1</b>	72	-	-	-	-	-	-	-	-	11	83	-	83	-	83
6) Appartamento sito in <b>Valmontone Via Casilina n. 129 int. 2</b>	57	-	-	-	-	-	-	-	-	7	64	-	64	-	64
7) Appartamento sito in <b>Valmontone Via Casilina n. 129 int. 3</b>	59	-	-	-	-	-	-	-	-	8	67	-	67	-	67
8) Appartamento sito in <b>Valmontone Via Casilina n. 129 int. 4</b>	59	-	-	-	-	-	-	-	-	8	67	-	67	-	67
<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>27</b>	<b>34</b>	<b>424</b>	<b>-</b>	<b>424</b>	<b>-</b>	<b>424</b>
<b>Totale generale</b>	<b>9.470</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>836</b>	<b>20.310</b>	<b>-</b>	<b>20.310</b>	<b>(5.362)</b>	<b>14.948</b>