



Banca del Piemonte

RELAZIONI E BILANCIO  
AL 31 DICEMBRE 2018

107° ESERCIZIO





# NOTA INTEGRATIVA

## PARTE A - POLITICHE CONTABILI

### A.1 - PARTE GENERALE

#### SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

##### CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

Il presente bilancio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali (IAS/IFRS) vigenti alla data del 31/12/2018 e omologati dalla Commissione europea in base a quanto previsto dal regolamento UE n. 1606/2002.

Il Decreto legislativo n. 38/2005 ha disciplinato l'adozione dei principi contabili internazionali da parte delle imprese italiane, prevedendo l'obbligatoria adozione degli stessi da parte delle banche non capogruppo di gruppo bancario e non quotate a partire dal bilancio riferito all'esercizio 2006.

L'informativa di bilancio è predisposta seguendo le indicazioni contenute nella Circolare 262 del 22 dicembre 2005 (5° aggiornamento del dicembre 2017) e le successive integrazioni e comunicazioni, tempo per tempo fornite dall'Organo di Vigilanza.

##### STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO

Il bilancio di esercizio della banca è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, dalla nota integrativa e dalle relative informazioni comparative, corredati dalla relazione sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca.

Le tabelle di nota integrativa sono in migliaia di euro.

#### SEZIONE 2 - PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

La predisposizione del bilancio è avvenuta in ottemperanza ai seguenti principi generali di redazione dettati dallo IAS 1.

- **Continuità aziendale.** Il bilancio è redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, sulla quale non sussistono incertezze.
- **Competenza economica.** Costi e ricavi sono rilevati in base alla maturazione economica.
- **Coerenza di presentazione del bilancio e informazione comparativa.** Al fine di una adeguata comparabilità delle informazioni, gli schemi e le classificazioni delle poste di bilancio sono mantenuti invariati nei diversi esercizi, a meno che una variazione sia richiesta da un Principio Contabile Internazionale. Le poste di bilancio presentano il confronto con i valori del precedente esercizio.
- **Rilevanza e aggregazione.** Ogni voce rilevante viene esposta distintamente in bilancio; le voci di natura o destinazione dissimile vengono presentate distintamente a meno che siano irrilevanti. Un'entità non è tenuta a fornire un'informativa richiesta da un IFRS se le informazioni non sono rilevanti.
- **Compensazione.** Attività e passività, costi e ricavi non sono tra loro compensati, a meno che questo sia consentito dai principi contabili o espressamente previsto dagli schemi di bilancio.
- **Nella redazione del bilancio non si è resa necessaria l'adozione di deroghe di cui all'art.5, comma 1, del D. Lgs. 38/2005.**

## SEZIONE 3 - EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO DEL BILANCIO

Successivamente al 31/12/2018 non si sono verificati eventi produttivi di riflessi contabili che non siano stati recepiti in bilancio.

## SEZIONE 4 – ALTRI ASPETTI

Nel 2018 sono entrati in vigore due nuovi principi contabili: IFRS 9 e IFRS 15.

### IFRS 9 - STRUMENTI FINANZIARI

Il principio contabile IFRS 9 “Strumenti Finanziari” sostituisce, a far tempo dal 1° gennaio 2018, le previsioni dello IAS 39 “Strumenti Finanziari: rilevazione e valutazione”. Il principio è stato omologato attraverso la pubblicazione nella Gazzetta Ufficiale dell’Unione Europea del Regolamento (UE) n. 2016/2067 del 22 novembre 2016.

L’IFRS 9 è articolato nelle tre diverse aree della classificazione e misurazione degli strumenti finanziari, dell’impairment e dell’hedge accounting. In merito alla prima area, l’IFRS 9 prevede che la classificazione delle attività finanziarie sia guidata, da un lato, dalle caratteristiche dei relativi flussi di cassa contrattuali e, dall’altro, dall’intento gestionale (business model) per il quale tali attività sono detenute. In luogo delle precedenti quattro categorie contabili, le attività finanziarie secondo l’IFRS 9 possono essere classificate in tre categorie: Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva e, infine, Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico.

Per quanto riguarda le passività finanziarie, non vengono introdotte sostanziali variazioni rispetto allo IAS 39 in merito alla loro classificazione e valutazione. L’unica novità è rappresentata dal trattamento contabile della valutazione del proprio merito creditizio per le passività finanziarie designate al fair value (c.d. passività in fair value option) rilevate a patrimonio netto, fattispecie al momento non presente nella realtà della Banca.

Con riferimento all’impairment, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con contropartita il patrimonio netto (diversi dagli strumenti di capitale), viene introdotto un modello basato sul concetto di “expected loss” (perdita attesa), in luogo dell’“incurred loss” prevista dallo IAS 39, in modo da riconoscere con maggiore tempestività le perdite.

Per ulteriori dettagli si rimanda alla successiva Parte A.2.

Con riferimento all’hedge accounting, il nuovo modello relativo alle coperture – che non riguarda le c.d. “macro coperture” – tende ad allineare la rappresentazione contabile con le attività di risk management e a rafforzare la disclosure sulle attività di gestione del rischio. Per l’applicazione del nuovo principio IFRS 9 in materia di Hedge accounting è prevista l’opzione di rinvio sino all’adozione del nuovo modello di “macro hedging” in corso di definizione. La banca si avvale di tale facoltà, continuando pertanto ad applicare le regole previste dallo IAS 39.

La Banca non ha esercitato l’opzione per l’applicazione della disciplina transitoria introdotta dal nuovo articolo 473 bis del Regolamento UE n. 575/2013 che prevede la possibilità di dilazionare (“phase in”) nel tempo l’impatto sui Fondi Propri derivante dall’applicazione del nuovo modello di impairment introdotto dal principio contabile IFRS 9.

### LA TRANSIZIONE AL PRINCIPIO CONTABILE IFRS 9

La Banca si avvale della facoltà, prevista dal principio IFRS 9, di non riesporre i dati comparativi del bilancio di prima applicazione dell’IFRS 9. Al fine di ricondurre i dati comparativi 2017 nell’ambito delle voci contabili previste dai nuovi schemi ufficiali della Circolare 262 sono state effettuate le necessarie riconduzioni, senza modifica dei valori. Qui di seguito sono illustrate le riconciliazioni dei saldi contabili al 1° gennaio 2018 per effetto dell’applicazione delle nuove regole di classificazione e misurazione introdotte dall’IFRS 9.

Tutti i valori sono esposti in migliaia di euro.

**Raccordo tra Prospetti contabili pubblicati nel Bilancio 2017 e Prospetti contabili IFRS 9 (5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia n. 262) al 1° gennaio 2018 (riclassifica dei saldi IAS 39)**

I prospetti di seguito riportati presentano i saldi contabili del bilancio al 31/12/2017 (valori determinati secondo lo IAS 39), ricondotti nelle nuove voci contabili degli schemi di bilancio introdotte dal 5° aggiornamento della Circolare 262 della Banca d'Italia, che recepisce l'adozione dei criteri di presentazione previsti dall'IFRS 9. Nei prospetti sono inoltre evidenziati gli effetti dovuti alle modifiche dei valori di carico a seguito delle valutazioni delle voci patrimoniali interessate, effettuate in applicazione del nuovo principio contabile.

Le riconduzioni sono dovute alle seguenti fattispecie:

- quota parte dei titoli di debito disponibili per la vendita ai sensi dello IAS 39, per 12.735 migliaia di euro, ricondotti tra le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value con impatto a conto economico non avendo superato il test SPPI (Solely Payment of Principal and Interest), la cui illustrazione è fornita nella parte A2, voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva";
- le quote di OICR classificate tra gli strumenti finanziari disponibili per la vendita ai sensi dello IAS 39, per un ammontare pari a 21.092 migliaia di euro, ricondotte tra le attività obbligatoriamente valutate al fair value con impatto a conto economico ai sensi dell'IFRS 9;
- il fondo svalutazione crediti di firma, pari a 396 migliaia di euro, esposto tra le "Altre passività" secondo lo IAS 39 - ricondotto alla voce "Fondi per rischi ed oneri".

**Prospetto di riesposizione dei saldi patrimoniali al 31 dicembre 2017 nelle voci previste dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 262/2005 e i saldi patrimoniali al 1 gennaio 2018 ex IFRS 9 – ATTIVO**

| IAS 39                                                                                   | 10 Cassa e disponibilità liquide | 20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 40 Attività finanziarie disponibili per la vendita | 60 Crediti verso banche | 70 Crediti verso clientela | 80 Derivati di copertura | 90 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | 110 Attività materiali | 120 Attività immateriali | 130 Attività fiscali | 150 Altre attività | Totale attivo 31.12.2017 - 5° aggiornamento Circ. 262/2005 | Riclassifiche strumenti finanziari ex IFRS 9 | Totale attivo 31.12.2017 post riclassifiche IFRS 9 | Modifiche valori di carico per transizione a IFRS 9 | Totale attivo 01.01.2018 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|--------------------------|----------------------|--------------------|------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|--------------------------|
| IFRS 9                                                                                   |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        | a) correnti              | b) anticipate        |                    |                                                            |                                              |                                                    |                                                     |                          |
| 10 Cassa e disponibilità liquide                                                         | 11.638                           |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    | 11.638                                                     |                                              | 11.638                                             |                                                     | 11.638                   |
| 20 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    |                                                            |                                              |                                                    |                                                     |                          |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     |                                  | 46                                                   |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    | 46                                                         |                                              | 46                                                 |                                                     | 46                       |
| b) attività finanziarie designate al fair value                                          |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    |                                                            |                                              |                                                    |                                                     |                          |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |                                  |                                                      | 33.827                                             |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    | 33.827                                                     |                                              | 33.827                                             |                                                     | 33.827                   |
| 30 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                                  |                                                      | 559.425                                            |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    | 559.425                                                    |                                              | 559.425                                            |                                                     | 559.425                  |
| 40 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    |                                                            |                                              |                                                    |                                                     |                          |
| a) crediti verso banche                                                                  |                                  |                                                      |                                                    | 171.317                 |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    | 171.317                                                    |                                              | 171.317                                            |                                                     | 171.317                  |
| b) crediti verso clientela                                                               |                                  |                                                      |                                                    |                         | 1.112.212                  |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    | 1.112.212                                                  |                                              | 1.112.212                                          | (5.789)                                             | 1.106.423                |
| 50 Derivati di copertura                                                                 |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            | 135                      |                                                                                         |                        |                          |                      |                    | 135                                                        |                                              | 135                                                |                                                     | 135                      |
| 60 Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)  |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          | 12.990                                                                                  |                        |                          |                      |                    | 12.990                                                     |                                              | 12.990                                             |                                                     | 12.990                   |
| 80 Attività materiali                                                                    |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         | 26.088                 |                          |                      |                    | 26.088                                                     |                                              | 26.088                                             |                                                     | 26.088                   |
| 90 Attività immateriali                                                                  |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        | 758                      |                      |                    | 758                                                        |                                              | 758                                                |                                                     | 758                      |
| 100 Attività fiscali                                                                     |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      |                    |                                                            |                                              |                                                    |                                                     |                          |
| a) correnti                                                                              |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          | 798                  |                    | 798                                                        |                                              | 798                                                |                                                     | 798                      |
| b) anticipate                                                                            |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          | 15.470               |                    | 15.470                                                     |                                              | 15.470                                             | 2.063                                               | 17.533                   |
| 120 Altre attività                                                                       |                                  |                                                      |                                                    |                         |                            |                          |                                                                                         |                        |                          |                      | 64.243             | 64.243                                                     |                                              | 64.243                                             |                                                     | 64.243                   |
| <b>Totale attivo</b>                                                                     | <b>11.638</b>                    | <b>46</b>                                            | <b>593.252</b>                                     | <b>171.317</b>          | <b>1.112.212</b>           | <b>135</b>               | <b>12.990</b>                                                                           | <b>26.088</b>          | <b>758</b>               | <b>798</b>           | <b>15.470</b>      | <b>64.243</b>                                              | <b>2.008.947</b>                             | <b>2.008.947</b>                                   | <b>(3.726)</b>                                      | <b>2.005.221</b>         |

| Prospetto di riesposizione dei saldi patrimoniali al 31 dicembre 2017 nelle voci previste dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 262/2005 e i saldi patrimoniali al 1 gennaio 2018 ex IFRS 9 – PASSIVO |                        |                           |                           |                                          |                          |                      |              |                     |                                                |                              |                                                             |                                              |                                                     |                                                     |                           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------------------------------|--------------------------|----------------------|--------------|---------------------|------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|
| IAS 39                                                                                                                                                                                                              | 10 Debiti verso banche | 20 Debiti verso clientela | 30 Titoli in circolazione | 40 Passività finanziarie di negoziazione | 60 Derivati di copertura | 80 Passività fiscali |              | 100 Altre passività | 110 Trattamento di fine rapporto del personale | 120 Fondi per rischi e oneri | Totale passivo 31.12.2017 - 5° aggiornamento Circ. 262/2005 | Riclassifiche strumenti finanziari ex IFRS 9 | Totale passivo 31.12.2017 post riclassifiche IFRS 9 | Modifiche valori di carico per transizione a IFRS 9 | Totale passivo 01.01.2018 |
| IFRS 9                                                                                                                                                                                                              |                        |                           |                           |                                          |                          | a) correnti          | b) differite |                     |                                                |                              |                                                             |                                              |                                                     |                                                     |                           |
| 10 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                                                                                                                                             |                        |                           |                           |                                          |                          |                      |              |                     |                                                |                              |                                                             |                                              |                                                     |                                                     |                           |
| a) debiti verso banche                                                                                                                                                                                              | 268.423                |                           |                           |                                          |                          |                      |              |                     |                                                |                              | 268.423                                                     |                                              | 268.423                                             |                                                     | 268.423                   |
| b) debiti verso clientela                                                                                                                                                                                           |                        | 1.374.549                 |                           |                                          |                          |                      |              |                     |                                                |                              | 1.374.549                                                   |                                              | 1.374.549                                           |                                                     | 1.374.549                 |
| c) titoli in circolazione                                                                                                                                                                                           |                        |                           | 109.668                   |                                          |                          |                      |              |                     |                                                |                              | 109.668                                                     |                                              | 109.668                                             |                                                     | 109.668                   |
| 20 Passività finanziarie di negoziazione                                                                                                                                                                            |                        |                           |                           | 204                                      |                          |                      |              |                     |                                                |                              | 204                                                         |                                              | 204                                                 |                                                     | 204                       |
| 30 Passività finanziarie designate al fair value                                                                                                                                                                    |                        |                           |                           |                                          |                          |                      |              |                     |                                                |                              |                                                             |                                              |                                                     |                                                     |                           |
| 40 Derivati di copertura                                                                                                                                                                                            |                        |                           |                           |                                          | 14.028                   |                      |              |                     |                                                |                              | 14.028                                                      |                                              | 14.028                                              |                                                     | 14.028                    |
| 60 Passività fiscali                                                                                                                                                                                                |                        |                           |                           |                                          |                          |                      |              |                     |                                                |                              |                                                             |                                              |                                                     |                                                     |                           |
| a) correnti                                                                                                                                                                                                         |                        |                           |                           |                                          |                          | 950                  |              |                     |                                                |                              | 950                                                         |                                              | 950                                                 |                                                     | 950                       |
| b) differite                                                                                                                                                                                                        |                        |                           |                           |                                          |                          |                      | 2.937        |                     |                                                |                              | 2.937                                                       |                                              | 2.937                                               | 29                                                  | 2.966                     |
| 80 Altre passività                                                                                                                                                                                                  |                        |                           |                           |                                          |                          |                      |              | 53.503              |                                                |                              | 53.503                                                      |                                              | 53.503                                              |                                                     | 53.503                    |
| 90 Trattamento di fine rapporto del personale                                                                                                                                                                       |                        |                           |                           |                                          |                          |                      |              |                     | 6.317                                          |                              | 6.317                                                       |                                              | 6.317                                               |                                                     | 6.317                     |
| 100 Fondi per rischi e oneri                                                                                                                                                                                        |                        |                           |                           |                                          |                          |                      |              |                     |                                                |                              |                                                             |                                              |                                                     |                                                     |                           |
| a) impegni e garanzie rilasciate                                                                                                                                                                                    |                        |                           |                           |                                          |                          |                      |              | 396                 |                                                |                              | 396                                                         |                                              | 396                                                 | (87)                                                | 309                       |
| c) altri fondi per rischi e oneri                                                                                                                                                                                   |                        |                           |                           |                                          |                          |                      |              |                     |                                                | 5.799                        | 5.799                                                       |                                              | 5.799                                               |                                                     | 5.799                     |
| Totale passivo                                                                                                                                                                                                      | 268.423                | 1.374.549                 | 109.668                   | 204                                      | 14.028                   | 950                  | 2.937        | 53.899              | 6.317                                          | 5.799                        | 1.836.774                                                   |                                              | 1.836.774                                           | (58)                                                | 1.836.716                 |

| Prospetto di riesposizione dei saldi patrimoniali al 31 dicembre 2017 nelle voci previste dal 5° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 262/2005 e i saldi patrimoniali al 1 gennaio 2018 ex IFRS 9 – PATRIMONIO NETTO |  |                            |  |         |  |             |  |              |  |                                       |  |                                                                    |  |                                              |  |                                                              |  |                      |  |                                    |  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------------|--|---------|--|-------------|--|--------------|--|---------------------------------------|--|--------------------------------------------------------------------|--|----------------------------------------------|--|--------------------------------------------------------------|--|----------------------|--|------------------------------------|--|
| IAS 39                                                                                                                                                                                                                       |  | 130 Riserve da valutazione |  |         |  | 160 Riserve |  | 180 Capitale |  | 200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) |  | Totale patrimonio netto 31.12.2017 5° aggiornamento Circ. 262/2005 |  | Riclassifiche strumenti finanziari ex IFRS 9 |  | Totale patrimonio netto 31.12.2017 post riclassifiche IFRS 9 |  | Transizione a IFRS 9 |  | Totale patrimonio netto 01.01.2018 |  |
| IFRS 9                                                                                                                                                                                                                       |  |                            |  |         |  |             |  |              |  |                                       |  |                                                                    |  |                                              |  |                                                              |  |                      |  |                                    |  |
| 110 Riserve da valutazione                                                                                                                                                                                                   |  | 10.245                     |  |         |  |             |  |              |  | 10.245                                |  |                                                                    |  | 10.245                                       |  | 863                                                          |  |                      |  | 11.108                             |  |
| 140 Riserve                                                                                                                                                                                                                  |  | 129.715                    |  |         |  |             |  |              |  | 129.715                               |  |                                                                    |  | 129.715                                      |  | (4.531)                                                      |  |                      |  | 125.184                            |  |
| 160 Capitale                                                                                                                                                                                                                 |  |                            |  |         |  | 25.011      |  |              |  | 25.011                                |  |                                                                    |  | 25.011                                       |  |                                                              |  |                      |  | 25.011                             |  |
| 180 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)                                                                                                                                                                                        |  |                            |  |         |  |             |  | 7.202        |  | 7.202                                 |  |                                                                    |  | 7.202                                        |  |                                                              |  |                      |  | 7.202                              |  |
| Totale patrimonio netto                                                                                                                                                                                                      |  | 10.245                     |  | 129.715 |  | 25.011      |  | 7.202        |  | 172.173                               |  |                                                                    |  | 172.173                                      |  | (3.668)                                                      |  |                      |  | 168.505                            |  |
| Totale del passivo e del patrimonio netto                                                                                                                                                                                    |  |                            |  |         |  |             |  |              |  | 2.008.947                             |  |                                                                    |  | 2.008.947                                    |  | (3.726)                                                      |  | 2.005.221            |  |                                    |  |

L'applicazione delle nuove regole di impairment ("expected credit losses") sulle Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (esposizioni per cassa relative a crediti verso la clientela e crediti verso banche) ha determinato un impatto negativo sul patrimonio netto pari a 3.874 migliaia di euro. I restanti residuali impatti sul patrimonio netto di apertura dopo l'applicazione dei nuovi criteri contabili, sono principalmente dovuti alla riduzione dei fondi svalutazione relativi a impegni e garanzie rilasciate.

#### Riconciliazione tra saldi IAS 39 e saldi IFRS 9 al 1° gennaio 2018 del Fondo a copertura riduzioni di valore delle attività finanziarie e degli accantonamenti a fronte di impegni e garanzie rilasciate.

I prospetti di seguito riportati evidenziano gli impatti sui fondi a copertura delle riduzioni di valore e sui fondi stanziati a fronte impegni ad erogare finanziamenti e garanzie rilasciate generati dall'applicazione delle nuove regole di misurazione ed impairment previste dall'IFRS 9. In tali prospetti i saldi contabili al 31/12/2017 (valori determinati ai sensi dello IAS 39 e IAS 37) vengono modificati per effetto dell'applicazione delle nuove logiche di misurazione e impairment, al fine di determinare i saldi di apertura IFRS 9 (FTA).

| Fondo a copertura riduzione di valore ex IAS 39: Riconciliazione tra saldi IAS 39 e saldi IFRS 9 al 1 gennaio 2018 |                               |                                                                          |              |              |               |                               |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|--------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------|-------------------------------|
|                                                                                                                    | Fondo al 31.12.2017 ex IAS 39 | Cancellazione Fondo ex IAS per rapporti valutati obbligatoriamente al FV | Stage 1      | Stage 2      | Stage 3       | Fondo al 01.01.2018 ex IFRS 9 |
| Crediti verso clientela                                                                                            | 57.969                        |                                                                          | 4.045        | 3.206        | 56.480        | 63.731                        |
| Crediti verso banche                                                                                               |                               |                                                                          | 26           |              |               | 26                            |
| Titoli di debito                                                                                                   |                               |                                                                          | 406          | 44           |               | 450                           |
| <b>TOTALE</b>                                                                                                      | <b>57.969</b>                 |                                                                          | <b>4.477</b> | <b>3.250</b> | <b>56.480</b> | <b>64.207</b>                 |

| Impegni e garanzie rilasciate: riconciliazione tra accantonamenti IAS 37 e saldi IFRS 9 al 1 gennaio 2018 |                               |           |            |           |                               |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-----------|------------|-----------|-------------------------------|
|                                                                                                           | Fondo al 31.12.2017 ex IAS 37 | Stage 1   | Stage 2    | Stage 3   | Fondo al 01.01.2018 ex IFRS 9 |
| Crediti di firma verso clientela                                                                          | 396                           | 51        | 110        | 83        | 244                           |
| Crediti di firma verso banche                                                                             |                               |           |            |           |                               |
| Margini revocabili e irrevocabili                                                                         |                               | 28        | 37         |           | 65                            |
| <b>TOTALE</b>                                                                                             | <b>396</b>                    | <b>79</b> | <b>147</b> | <b>83</b> | <b>309</b>                    |



**Esposizione delle Attività finanziarie al 31/12/2017 (IAS 39) e relative rettifiche di valore (ECL - Expected Credit Loss)**

| Attività finanziarie: esposizione creditizia al 31 dicembre 2017 - IAS 39 |                   |               |                  |                                  |               |               |                   |               |                  |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|---------------|------------------|----------------------------------|---------------|---------------|-------------------|---------------|------------------|
|                                                                           | Esposizione Lorda |               |                  | Rettifiche di valore complessive |               |               | Esposizione Netta |               |                  |
|                                                                           | Performing        | Deteriorati   | Totale           | Performing                       | Deteriorati   | Totale        | Performing        | Deteriorati   | Totale           |
| Titoli di debito                                                          | 546.145           |               | 546.145          |                                  |               |               | 546.145           |               | 546.145          |
| Crediti verso banche                                                      | 171.317           |               | 171.317          |                                  |               |               | 171.317           |               | 171.317          |
| Crediti verso clientela                                                   | 1.071.593         | 98.588        | 1.170.181        | 10.716                           | 47.253        | 57.969        | 1.060.877         | 51.335        | 1.112.212        |
| <b>TOTALE</b>                                                             | <b>1.789.055</b>  | <b>98.588</b> | <b>1.887.643</b> | <b>10.716</b>                    | <b>47.253</b> | <b>57.969</b> | <b>1.778.339</b>  | <b>51.335</b> | <b>1.829.674</b> |

**Ripartizione delle attività finanziarie al 01/01/2018 (IAS 39) post prima applicazione IFRS 9 nei 3 stages e relative rettifiche di valore (ECL)**

| Attività finanziarie: composizione e allocazione per Stage e relativa ECL al 1 gennaio 2018 - IFRS 9 |                   |                |               |                  |                                  |              |               |               |                   |                |               |                  |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|----------------------------------|--------------|---------------|---------------|-------------------|----------------|---------------|------------------|
|                                                                                                      | Esposizione Lorda |                |               |                  | Rettifiche di valore complessive |              |               |               | Esposizione Netta |                |               |                  |
|                                                                                                      | Stage 1           | Stage 2        | Stage 3       | Totale           | Stage 1                          | Stage 2      | Stage 3       | Totale        | Stage 1           | Stage 2        | Stage 3       | Totale           |
| Titoli di debito                                                                                     | 535.275           | 10.870         |               | 546.145          | 406                              | 44           |               | 450           | 534.869           | 10.826         |               | 545.695          |
| Crediti verso banche                                                                                 | 171.317           |                |               | 171.317          | 26                               |              |               | 26            | 171.291           |                |               | 171.291          |
| Crediti verso clientela                                                                              | 930.072           | 141.521        | 98.588        | 1.170.181        | 4.045                            | 3.206        | 56.480        | 63.731        | 926.027           | 138.315        | 42.108        | 1.106.450        |
| <b>TOTALE</b>                                                                                        | <b>1.636.664</b>  | <b>152.391</b> | <b>98.588</b> | <b>1.887.643</b> | <b>4.477</b>                     | <b>3.250</b> | <b>56.480</b> | <b>64.207</b> | <b>1.632.187</b>  | <b>149.141</b> | <b>42.108</b> | <b>1.823.436</b> |

**Impatto su fondi propri**

Il seguente prospetto evidenzia la composizione dei Fondi Propri di Vigilanza determinata in bilancio secondo le regole contabili IAS 39 e la corrispondente situazione all' 1/01/2018, a seguito della contabilizzazione degli impatti derivanti dall'adozione dell'IFRS 9.

| FONDI PROPRI                                                                                                                                                                                       | IAS 39<br>31/12/2017 | IFRS 9<br>01/01/2018 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie                         | 168.724              | 165.057              |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)                                                                                                                                                               | (278)                | (278)                |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)                                                                                                        | 168.446              | 164.779              |
| D. Elementi da dedurre dal CET1                                                                                                                                                                    | (767)                | (758)                |
| E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)                                                                                                                                                      | (2.812)              |                      |
| <b>F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C - D +/- E)</b>                                                                                                         | <b>164.867</b>       | <b>164.021</b>       |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie |                      |                      |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1                                                                                                                                                                    |                      |                      |
| I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)                                                                                                                                                       |                      |                      |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier - AT1) (G - H +/- I)                                                                                                                    |                      |                      |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie                         |                      |                      |
| N. Elementi da dedurre dal T2                                                                                                                                                                      |                      |                      |
| O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)                                                                                                                                                        | 1.077                |                      |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)                                                                                                                                         | 1.077                |                      |
| <b>Q. Totale Fondi propri (F + L + P)</b>                                                                                                                                                          | <b>165.944</b>       | <b>164.021</b>       |

**Prospetto di riconduzione del conto economico al 31/12/2017 (IAS 39)  
alle voci di cui alla Circolare Banca d'Italia n 262 5° aggiornamento (IFRS 9)  
senza variazioni del risultato di esercizio.**

Il prospetto seguente riporta le voci di conto economico al 31/12/2017 IAS 39 riclassificate nelle corrispondenti voci del conto economico previsto in base al nuovo principio contabile IFRS 9, senza rideterminazione del risultato di esercizio, al fine di consentire un raffronto con i valori dell'esercizio 2018.

| VOCI IFRS 9 – 31/12/2017 |                                                                                                                                                                                                                                                     |                                  | VOCI IAS 39 – 31/12/2017 |                                                                                                                                                                   |                                  |
|--------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|
| 10.                      | Interessi attivi e proventi assimilati                                                                                                                                                                                                              | 40.712                           | 10.                      | Interessi attivi e proventi assimilati                                                                                                                            | 38.874                           |
| 20.                      | Interessi passivi e oneri assimilati                                                                                                                                                                                                                | (5.607)                          | 20.                      | Interessi passivi e oneri assimilati                                                                                                                              | (5.607)                          |
| <b>30.</b>               | <b>MARGINE DI INTERESSE</b>                                                                                                                                                                                                                         | <b>35.105</b>                    | <b>30.</b>               | <b>MARGINE DI INTERESSE</b>                                                                                                                                       | <b>33.267</b>                    |
| 40.                      | Commissioni attive                                                                                                                                                                                                                                  | 28.634                           | 40.                      | Commissioni attive                                                                                                                                                | 28.634                           |
| 50.                      | Commissioni passive                                                                                                                                                                                                                                 | (2.483)                          | 50.                      | Commissioni passive                                                                                                                                               | (2.483)                          |
| <b>60.</b>               | <b>COMMISSIONI NETTE</b>                                                                                                                                                                                                                            | <b>26.151</b>                    | <b>60.</b>               | <b>COMMISSIONI NETTE</b>                                                                                                                                          | <b>26.151</b>                    |
| 70.                      | Dividendi e proventi simili                                                                                                                                                                                                                         | 3.127                            | 70.                      | Dividendi e proventi simili                                                                                                                                       | 3.127                            |
| 80.                      | Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                                                                                                                                                                       | 856                              | 80.                      | Risultato netto dell'attività di negoziazione                                                                                                                     | 856                              |
| 90.                      | Risultato netto dell'attività di copertura                                                                                                                                                                                                          | (443)                            | 90.                      | Risultato netto dell'attività di copertura                                                                                                                        | (443)                            |
| 100.                     | Utile (perdite) da cessione o riacquisto di:<br><i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i><br><i>b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</i><br><i>c) passività finanziarie</i> | 2.259<br>(3)<br>2.129<br>133     | 100.                     | Utile (perdite) da cessione o riacquisto di:<br><i>a) crediti</i><br><i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i><br><i>c) passività finanziarie</i> | 2.992<br>(3)<br>2.862<br>133     |
| 110.                     | Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico<br><i>b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value</i>                                                  | 733<br>733                       |                          |                                                                                                                                                                   |                                  |
| <b>120.</b>              | <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                                                                                                                                                                                                                   | <b>67.788</b>                    | <b>120.</b>              | <b>MARGINE DI INTERMEDIAZIONE</b>                                                                                                                                 | <b>65.950</b>                    |
| 130.                     | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di<br><i>a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</i>                                                                                                                           | (7.441)<br>(7.441)               | 130.                     | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di<br><i>a) crediti</i>                                                                                     | (7.441)<br>(5.603)               |
| 140.                     | Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni                                                                                                                                                                                         |                                  |                          | <i>d) altre operazioni finanziarie</i>                                                                                                                            | (81)                             |
| <b>150.</b>              | <b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                                                                                                                                                                                                   | <b>60.347</b>                    | <b>140.</b>              | <b>RISULTATO NETTO DELLA GESTIONE FINANZIARIA</b>                                                                                                                 | <b>60.266</b>                    |
| 160.                     | Spese amministrative:<br><i>a) spese per il personale</i><br><i>b) altre spese amministrative</i>                                                                                                                                                   | (54.863)<br>(34.285)<br>(20.578) | 150.                     | Spese amministrative:<br><i>a) spese per il personale</i><br><i>b) altre spese amministrative</i>                                                                 | (54.863)<br>(34.285)<br>(20.578) |
| 170.                     | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri<br><i>a) impegni e garanzie rilasciate</i><br><i>b) altri accantonamenti netti</i>                                                                                                                 | (54)<br>(81)<br>27               | 160.                     | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                                                                                                                  | 27                               |
| 180.                     | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                                                                                                                                                                                            | (2.046)                          | 170.                     | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                                                                                                          | (2.046)                          |
| 190.                     | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                                                                                                                                                                                          | (591)                            | 180.                     | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali                                                                                                        | (591)                            |
| 200.                     | Altri oneri/proventi di gestione                                                                                                                                                                                                                    | 6.868                            | 190.                     | Altri oneri/proventi di gestione                                                                                                                                  | 6.868                            |
| <b>210.</b>              | <b>COSTI OPERATIVI</b>                                                                                                                                                                                                                              | <b>(50.686)</b>                  | <b>200.</b>              | <b>COSTI OPERATIVI</b>                                                                                                                                            | <b>(50.686)</b>                  |
| 250.                     | Utile (Perdite) da cessione di investimenti                                                                                                                                                                                                         | 11                               | 240.                     | Utile (Perdite) da cessione di investimenti                                                                                                                       | 11                               |
| <b>260.</b>              | <b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>                                                                                                                                                                            | <b>9.672</b>                     | <b>250.</b>              | <b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>                                                                                          | <b>9.672</b>                     |
| 270.                     | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                                                                                                                                                                        | (2.470)                          | 260.                     | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                                                                                                      | (2.470)                          |
| <b>280.</b>              | <b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>                                                                                                                                                                            | <b>7.202</b>                     | <b>270.</b>              | <b>UTILE (PERDITA) DELLA OPERATIVITÀ CORRENTE AL NETTO DELLE IMPOSTE</b>                                                                                          | <b>7.202</b>                     |
| <b>300.</b>              | <b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                                                                                                                                                                                                                  | <b>7.202</b>                     | <b>290.</b>              | <b>UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>                                                                                                                                | <b>7.202</b>                     |

## IFRS 15 - RICAVI PROVENIENTI DA CONTRATTI CON CLIENTI

Il principio stabilisce un nuovo modello di riconoscimento dei ricavi da applicarsi a tutti i contratti stipulati con i clienti ad eccezione di quelli che rientrano nell'ambito di applicazione di altri principi IAS/IFRS come i leasing, i contratti d'assicurazione e gli strumenti finanziari. Tale principio prevede la rilevazione contabile dei ricavi in modo da rappresentare fedelmente il processo di trasferimento del controllo di beni e servizi ai clienti e per un importo che rappresenti effettivamente il corrispettivo che la società si attende di ottenere in cambio dei beni o servizi offerti.

Per ulteriori dettagli si rimanda alla successiva parte A.2.

## IFRS 16 – LEASES

Il nuovo principio contabile IFRS 16, omologato con il regolamento 1986/2017, sostituirà il principio IAS 17 dall' 1/01/2019. Sono introdotte significative modifiche nella rilevazione contabile delle operazioni di leasing, eliminando – di fatto – la precedente distinzione tra leasing finanziario e leasing operativo, che prevedeva una differente metodologia di rilevazione contabile delle due operazioni. Il nuovo principio fornisce una nuova definizione di lease ed introduce un criterio basato sul controllo (right of use) di un bene per distinguere i contratti di leasing dai contratti per servizi. Il principio stabilisce un modello unico di riconoscimento e valutazione dei contratti di leasing per il locatario che prevede l'iscrizione del bene oggetto di lease anche operativo nell'attivo con contropartita un debito finanziario. Le nuove regole contabili possono non essere applicate in caso di leasing aventi ad oggetto beni di modico valore (convenzionalmente stabilito in 5.000 euro) e i leasing con durata non superiore a 12 mesi. Non sono previste modifiche significative con riferimento ai beni concessi in locazione.

Nel mese di dicembre 2018 si è conclusa l'attività di studio e prima analisi dell'applicazione del nuovo principio contabile. Le conclusioni condivise con la società di consulenza che ha svolto il progetto in questione si riassumono nei seguenti punti:

1. Ambito di applicazione: riguarda solamente i contratti di locazione passiva. Nella realtà operativa della Banca sono pertanto interessati gli affitti di immobili e i leasing operativi di autoveicoli.
2. Sono stati esclusi i leasing relativi a beni di modico valore e con durata pari o inferiore a 12 mesi. Analogamente non sono stati considerati contratti aventi come attività sottostante beni immateriali.
3. Per le tipologie di contratti individuati sono state analizzate le clausole contrattuali al fine di individuare la sussistenza dei requisiti necessari per l'applicazione del principio contabile.
4. È stata ipotizzata l'adozione dell'approccio di transizione "Retrospectivo modificato 2" in base al quale si stabilisce che il valore del ROU (Right of Use) e della corrispondente Lease Liability coincidano, senza quindi impatti sul Patrimonio netto iniziale, a seguito dell'introduzione delle nuove regole contabili.

## INFORMATIVA SUI VANTAGGI ECONOMICI RICEVUTI DALLA P.A.

La Banca nella sua operatività corrente non riceve contributi, sovvenzioni e non svolge incarichi retribuiti dalla P.A., che non rientrano nelle attività tipiche dell'impresa.

Nel corso del 2018 ha beneficiato del credito di imposta per investimenti in attività di ricerca e sviluppo di cui all'articolo 3 del Decreto-legge 23 dicembre 2013, n. 145 (cd. Decreto Destinazione Italia), interamente sostituito dall'articolo 1, comma 35 della Legge 23 dicembre 2014, n. 190 (cd. Legge di Stabilità 2015) e poi novellato dall'articolo 1, commi 15 e 16 della Legge 11 dicembre 2016, n. 232 (cd. Legge di Bilancio 2017). Il credito rilevato è pari a 90 migliaia di euro, valore non ancora definitivo, oggetto di una prima stima delle attività svolte nell'anno rientranti nelle fattispecie che beneficiano di tale agevolazione. La quantificazione definitiva sarà determinata con la collaborazione di consulenti esterni indipendenti che supportano la banca nella valutazione e quantificazione del credito ottenibile, rilasciando la prevista perizia giurata asseverata.

Inoltre, sempre nell'anno 2018, è stato rilevato il credito di imposta relativo all'apporto in denaro per la produzione di un'opera cinematografica di cui all'art. 1, commi 325 e 327, lett. b), n. 3 e lett. c), n. 2 della legge n. 244/2007, per un importo di 52 migliaia di euro.

Infine si segnala che nel 2018 la Banca ha incassato contributi dal Fondo Nazionale per il sostegno dell'Occupazione (FOC) per un ammontare di circa 20 migliaia di euro.

## A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

### PRINCIPI CONTABILI

I principi contabili applicati per la redazione del bilancio della Banca sono illustrati qui di seguito. Per ciascuna categoria di attività e passività considerata si riporta l'indicazione dei criteri seguiti in ordine agli aspetti della classificazione, della iscrizione (iniziale e successiva), della valutazione, della rilevazione delle componenti reddituali e della cancellazione.

### 1. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO (FVTPL)

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Sono qui classificati titoli di debito, titoli di capitale, e contratti derivati detenuti per negoziazione aventi un fair value positivo che non sono riclassificati nella voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e nella voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Sono qui comprese anche attività finanziarie che non hanno superato l'SPPI/Benchmark test. Le quote di OICR sono obbligatoriamente classificate in questa voce.

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

La voce, in particolare, include:

- le attività finanziarie detenute per la negoziazione, nella realtà operativa essenzialmente rappresentate dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- le attività finanziarie designate al fair value, ossia le attività finanziarie così definite al momento della rilevazione iniziale: tipologia attualmente non applicata dalla Banca.
- le attività finanziarie obbligatoriamente valutate al FVTPL, rappresentate dalle attività finanziarie che non soddisfano i requisiti per la valutazione al costo ammortizzato o al fair value con impatto sulla redditività complessiva (SPPI/Benchmark Test non superato). Rientrano inoltre in questa fattispecie i certificati di partecipazione in OICR. Le attività finanziarie sono iscritte inizialmente al fair value che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca escludendo i costi o i ricavi di transazione direttamente imputati a conto economico.

I titoli di debito e i titoli di capitale vengono iscritti alla data di regolamento, i contratti derivati vengono iscritti alla data di sottoscrizione, mentre i crediti alla data di stipula del contratto.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE

Le Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono contabilizzate al fair value, dopo la prima rilevazione, con il relativo risultato imputato a conto economico.

La determinazione del fair value avviene con le seguenti modalità

- a) per gli strumenti quotati in un mercato attivo ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso (gerarchia di fair value: livello 1);
- b) per gli strumenti non quotati in mercati attivi ai prezzi osservabili direttamente o indirettamente sul mercato (gerarchia di fair value: livello 2);
- c) per le altre attività finanziarie la cui valutazione non può essere effettuata su input basati su dati di mercato osservabili si assume il valore di costo (gerarchia di fair value: livello 3).

#### CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le componenti reddituali relative agli strumenti finanziari detenuti per la negoziazione sono rilevate a conto economico del periodo nel quale emergono alla voce 80 "Risultato netto delle attività di negoziazione" oppure alla voce 110 "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico". Le altre componenti reddituali quali interessi e dividendi confluiscono nelle corrispondenti voci di conto economico.

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le Attività finanziarie detenute per la negoziazione sono cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

## 2. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA (FVOCI)

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Sono incluse nella presente categoria le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

- l'attività finanziaria è detenuta all'interno di un business model il cui obiettivo è raggiunto sia attraverso la raccolta dei flussi di cassa contrattuali che attraverso la vendita di attività finanziarie (Business model "Held to Collect and Sell"), e
- i termini contrattuali dell'attività finanziaria danno luogo, a date predeterminate, a flussi finanziari rappresentativi esclusivamente di capitale e interessi sul capitale (cd. "SPPI test" superato).

L'SPPI test consiste nell'analisi dei flussi di cassa contrattuali per verificare che rappresentino il pagamento esclusivamente di capitale e interessi, laddove il capitale è il fair value dell'attività finanziaria al momento della rilevazione iniziale e può variare nel corso del tempo - ad esempio se ci sono rimborsi parziali - e l'interesse è la remunerazione attribuita al capitale impiegato che quantifica il valore monetario del tempo, il rischio di credito associato al capitale residuo durante uno specifico tempo, oltre ad eventuali rischi minori ed un adeguato margine di profitto.

L'esecuzione dell'SPPI test prende in considerazione le caratteristiche contrattuali per verificare il rispetto dei requisiti generali (test qualitativo).

La presenza di clausole di convertibilità, estensibilità, covenant, clausole o strumenti particolari, oppure di penali non ragionevoli comporta il fallimento del SPPI test qualitativo.

Nel caso di attività finanziarie che presentano una relazione imperfetta tra il tasso di interesse e passaggio del tempo (ad esempio, finanziamenti con rate trimestrali, indicizzati a tassi con revisione mensile) è richiesto un ulteriore test quantitativo (c.d. Benchmark test) per verificare il rispetto del criterio SPPI.

Il benchmark test prevede:

1. Costruzione di uno strumento finanziario ipotetico identico allo strumento oggetto del test, senza il mismatching tra periodicità rata e revisione tasso;
2. Confronto di flussi di cassa non attualizzati dei due strumenti, per ogni periodo di reporting e cumulativamente lungo la vita dello strumento;
3. Analisi della differenza tra i due flussi di cassa: se è significativa, il test SPPI fallisce.

Il mancato superamento del test (SPPI / Benchmark) porta alla rilevazione dell'attività finanziaria al Fair Value con impatto a conto economico (FVTPL).

Sono qui classificate anche le interessenze azionarie diverse da quelle di controllo, controllo congiunto o collegamento per le quali in sede di prima adozione dell'IFRS 9 la Banca ha esercitato la c.d. FVOCI option. Trattasi in particolare dei titoli di capitale presenti nel portafoglio al 31/12/2017, rappresentativi di interessenze in società o enti stabilmente detenute, senza intento di negoziazione.

Nella realtà operativa della Banca la voce comprende titoli di debito e titoli di capitale.

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono iscritte inizialmente alla data di regolamento al fair value che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca escludendo i costi o i ricavi di transazione direttamente imputati a conto economico. Il fair value degli strumenti finanziari è determinato secondo il principio contabile IFRS 13 Fair Value Measurement. Normalmente, al momento della rilevazione iniziale, il prezzo della transazione è il migliore indicatore del fair value di uno strumento finanziario. La determinazione del fair value di uno strumento finanziario avviene con le modalità già illustrate nel paragrafo relativo alle attività valutate al fair value con impatto a conto economico.

## CRITERI DI VALUTAZIONE

I titoli di debito sono contabilizzati al fair value (FV) rilevando a patrimonio netto le relative variazioni; in particolare gli utili e le perdite da delta FV sono contabilizzate in una riserva da valutazione (OCI). La corretta contabilizzazione di tali attività richiede la quantificazione del rischio di credito insito nello strumento, riferibile al merito creditizio del debitore. Tale componente valutativa deve essere rilevata a conto economico, determinando la perdita attesa nei 12 mesi successivi per le attività che mantengono una buona qualità creditizia (stage 1). Per le attività finanziarie che presentano invece un significativo aumento del rischio di credito (stage 2) la perdita attesa deve essere calcolata con riferimento all'intera durata dello strumento finanziario.

Il modello generale di deterioramento richiede la classificazione in tre stage degli strumenti finanziari inclusi nel perimetro di applicazione dell'IFRS 9. I tre stage riflettono il modello di deterioramento della qualità del credito:

- Stage 1: strumenti finanziari che non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito dal momento della rilevazione iniziale o con un basso rischio di credito alla data di riferimento del bilancio;
- Stage 2: strumenti finanziari che hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito dal momento della rilevazione iniziale (a meno che abbiano basso rischio di credito alla data di riferimento del bilancio), ma che non hanno evidenze oggettive di riduzione di valore;
- Stage 3: attività finanziarie con oggettiva evidenza di perdita alla data di riferimento del bilancio.

I titoli di capitale iscritti in tale categoria sono rappresentativi di interessenze azionarie (diverse da quelle di controllo, controllo congiunto e collegamento), stabilmente detenute in società non quotate.

I titoli partecipativi aventi un valore di acquisto di importo non significativo (inferiore ad € 500.000) sono valutati al costo di acquisto in quanto tutti relativi a società non quotate aventi compagini azionarie prevalentemente statiche. Il fair value di tali investimenti azionari non si ritiene determinabile in maniera attendibile utilizzando parametri oggettivi.

Gli altri titoli di capitale sono valutati al fair value.

La determinazione del fair value di dette attività è basata su elementi oggettivi quali, ad esempio, perizie di stima, il prezzo di scambio (media semplice dell'ultimo semestre solare) delle stesse in mercati secondari organizzati oppure in mancanza di questo ultimo la media ponderata dei prezzi di scambio utilizzati in transazioni tra parti indipendenti, ove esistenti.

Tuttavia, poiché si tratta di titoli non negoziati in Borsa, si ritiene che i prezzi di scambio possano non essere sempre rappresentativi di un corretto fair value. Da un lato la consistenza delle quote di interessenza detenute sia in termini di numero azioni che di controvalore delle stesse, dall'altro la ridotta liquidità dei titoli potrebbero infatti non consentire di ottenere prezzi di realizzo in linea con quelli determinatisi in occasione di scambio di modesti volumi azionari. Il fair value dei titoli non può comunque prescindere dai settori di appartenenza delle società nelle quali la Banca detiene una quota di partecipazione.

Inoltre i prezzi rilevati in caso di transazioni particolari (quali, ad esempio, acquisti di proprie azioni ex art. 2357 c.c. oppure operazioni societarie di cui al capo X del libro V c.c. – “della trasformazione, della fusione e della scissione”) devono essere valutati con attenzione.

Per le motivazioni sopra elencate, si ritiene che, di norma, pur in presenza di scambi effettuati a valori superiori a quelli contabili, prudenzialmente non sempre si debba procedere ad ulteriori rivalutazioni delle quote di partecipazioni detenute.

Di norma, le transazioni effettuate tra parti a valori inferiori a quelli contabili comportano la rettifica in diminuzione dei prezzi di carico dei titoli in oggetto.

## CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Con riferimento ai titoli di debito gli interessi, se presenti, calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e dell'ammortamento delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono rilevati a conto economico.

I proventi e gli oneri derivanti da variazioni di fair value sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto, denominata “Riserva da valutazione OCI”, sino a che l'attività non è cancellata (vendita o scadenza) o sia rilevata una perdita durevole di valore. Alla cancellazione l'utile o la perdita cumulativa precedentemente riconosciuta nella “Riserva OCI” è riclassificata dal patrimonio netto al conto economico.

Con riferimento ai titoli di capitale i dividendi sono rilevati a conto economico nel periodo nel quale sorge il diritto a riceverne la corresponsione.



I proventi e gli oneri derivanti da variazioni di fair value sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto, denominata "Riserva da valutazione OCI". Per tali titoli non è previsto il rigiro a conto economico della riserva da valutazione al momento della derecognition.

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono cancellate quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente al cessionario tutti i rischi ed i benefici connessi o quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari.

### 3. ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Sono qui classificate le attività finanziarie che soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

1. l'attività finanziaria è detenuta all'interno di un Business Model il cui obiettivo è raggiunto attraverso l'incasso dei flussi finanziari previsti contrattualmente (Held to Collect")
2. i termini contrattuali dell'attività finanziaria danno luogo, a date predeterminate, a flussi finanziari rappresentativi unicamente di capitale e interessi sul capitale (SPPI test superato).

Nella realtà operativa della Banca la voce comprende:

- i crediti/finanziamenti con clientela nelle diverse forme tecniche;
- i crediti/finanziamenti con banche nelle diverse forme tecniche;
- i titoli di debito.

Qualora non sia più opportuno, per intenzione e capacità, mantenere l'attività sino a scadenza, essa può essere venduta, nei limiti previsti dal regolamento interno che fissa le politiche per l'applicazione del principio IFRS 9.

Il modello generale di deterioramento richiede la classificazione in tre stage degli strumenti finanziari inclusi nel perimetro di applicazione dell'IFRS 9, così come definiti nel paragrafo "Attività finanziarie valutata al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le attività finanziarie vengono iscritte inizialmente al momento della loro erogazione o del loro acquisto. Al momento della rilevazione iniziale, il valore contabile lordo di un'attività finanziaria è generalmente pari al fair value che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca escludendo i costi o i ricavi di transazione direttamente imputati a conto economico. Il fair value degli strumenti finanziari è determinato secondo il principio contabile IFRS 13 Fair Value Measurement. Normalmente, al momento della rilevazione iniziale, il prezzo della transazione è il migliore indicatore del fair value di uno strumento finanziario. La determinazione del fair value di uno strumento finanziario avviene con le modalità già illustrate nel paragrafo relativo alle attività valutate al fair value con impatto a conto economico.

In particolare per quanto riguarda la voce "Crediti verso clienti" il credito deve essere incondizionato. Le operazioni di pronti contro termine sono iscritte in bilancio come operazioni di raccolta o impiego. In particolare le operazioni di vendita a pronti e riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo incassato a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e rivendita a termine sono rilevate come credito per l'importo versato a pronti.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE

Le attività finanziarie sono contabilizzate – successivamente alla rilevazione iniziale – al costo ammortizzato. Il costo ammortizzato è il valore di prima iscrizione, diminuito o aumentato del rimborso del capitale delle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento – calcolato con il metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, al netto delle perdite di valore. Il tasso di interesse effettivo rilevato inizialmente, o contestualmente alla variazione del parametro di indicizzazione del finanziamento, viene sempre utilizzato successivamente per attualizzare i flussi previsti di cassa. La corretta contabilizzazione di tali attività richiede la quantificazione del rischio di credito, riferibile al merito creditizio del debitore. Tale componente valutativa deve essere rilevata a conto economico, determinando la perdita attesa nei 12 mesi successivi per le attività che mantengono una buona qualità creditizia (stage 1). Per le attività che presentano invece un significativo aumento del rischio di credito

(stage 2) la perdita attesa deve essere calcolata con riferimento all'intera durata dell'attività.

Nello stage 3 sono presenti attività finanziarie con oggettiva evidenza di perdita alla data di riferimento del bilancio.

Le attività finanziarie in esame, ove risultino in bonis (stage 1 e stage 2), sono sottoposte ad una valutazione, volta a definire le rettifiche di valore da rilevare in bilancio, a livello di singolo rapporto creditizio (o "tranche" di titolo), in funzione dei parametri di rischio rappresentati da probability of default (PD), loss given default (LGD) ed exposure at default (EAD).

Se, oltre ad un incremento significativo del rischio di credito, si riscontrano anche oggettive evidenze di una perdita di valore, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività – classificata come "deteriorata" – e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati.

Alla chiusura di ogni bilancio annuale e delle situazioni infrannuali viene effettuata una valutazione della perdita di valore su tutto il portafoglio determinando le perdite di valore delle attività finanziarie dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei creditori e tenendo distinti:

- le attività deteriorate (non performing). Rientrano in questa categoria le sofferenze, le inadempienze probabili, i crediti scaduti / sconfinanti deteriorati, che comprendono esposizioni (diverse da quelle classificate a sofferenza o inadempienze probabili) che, alla data di riferimento del bilancio, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni e oltre la soglia di rilevanza del 5%.
- le attività performing (esposizioni c.d. in bonis ed esposizioni scadute/sconfinanti non deteriorate).

La perdita di valore sulle singole attività si ottiene dalla differenza negativa tra il loro valore recuperabile e il relativo costo ammortizzato. Il valore recuperabile è dato dal valore attuale dei flussi di cassa attesi calcolato in funzione di alcuni elementi quali i flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite attese, considerate le garanzie contrattuali esistenti, i tempi attesi di recupero, il tasso di attualizzazione applicato ai flussi di recupero attesi.

Per quanto riguarda i crediti in sofferenza nella determinazione della perdita attesa sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dagli organi tecnici della banca applicando la policy vigente che stabilisce fattori oggettivi di valutazione delle singole posizioni attribuendo differenti pesi alle diverse tipologie di garanzie che assistono il rapporto a sofferenza (pegno titoli/liquidità, garanzie ipotecarie su immobili residenziali o su immobili non residenziali, ecc.) e ai flussi derivanti dai piani di rientro normati;
- b) tempi attesi di recupero stimati in base a differenti elementi che possono influire sulla rapidità del recupero: tempo necessario per l'escussione delle garanzie o per lo svolgimento della procedura concorsuale, durata del piano di rientro che assiste il credito stesso;
- c) tassi di attualizzazione: tassi effettivi di rendimento contrattuali in essere al momento della revoca degli affidamenti.

Per quanto riguarda le inadempienze probabili e le posizioni scadute e sconfinanti deteriorate la perdita attesa viene determinata utilizzando i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dagli organi tecnici della banca applicando la policy vigente che stabilisce fattori oggettivi di valutazione delle singole posizioni attribuendo differenti pesi alle diverse tipologie di garanzie che assistono il rapporto (garanzie titoli, garanzie ipotecarie su immobili residenziali o su immobili non residenziali, ecc.) e ai flussi derivanti dai piani di rientro normati;
- b) tempi attesi di recupero pari alla durata residua del rapporto in essere;
- c) tassi di attualizzazione: tassi effettivi di rendimento contrattuali in essere.

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.

Infine, per ogni rapporto classificato tra le inadempienze probabili e gli scaduti sconfinanti deteriorati la perdita attesa determinata come sopra descritto viene ponderata moltiplicandola per un fattore che esprime la probabilità – determinata su base multiperiodale - di classificazione a sofferenza.

I crediti per i quali non sussistono evidenze oggettive di perdita (c.d. in bonis) sono soggetti a valutazione collettiva procedendo alla loro suddivisione nelle diverse classi di rating previste per i crediti in bonis dalla procedura Credit Rating System. La perdita attesa è ottenuta dal prodotto dei tre seguenti fattori: la probabilità di insolvenza della controparte (PD), il tasso di perdita in caso di insolvenza (LGD) e l'esposizione al momento del default (EAD).

La PD è pari alla probabilità di default a 12 mesi per la clientela in stage 1 e sino scadenza del rapporto



per la clientela in stage 2, calcolata considerando la rischiosità del cliente e le aspettative macroeconomiche. La LGD rappresenta la stima della perdita, riferita al valore dell'esposizione, determinata al momento del passaggio a default. Il valore dell'EAD è pari al costo ammortizzato ad ogni data di reporting, ovvero al margine della linea di credito ponderato per il Credit Conversion Factor.

#### CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le rettifiche di valore, determinate sia analiticamente sia collettivamente, sono iscritte a conto economico. Eventuali riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle svalutazioni contabilizzate in precedenza. Gli interessi sono contabilizzati a conto economico secondo il principio della competenza.

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

La cancellazione è operata quando l'attività in esame viene ceduta, trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici connessi, quando scadono i diritti contrattuali e quando il credito è considerato definitivamente irrecuperabile.

### 4. OPERAZIONI DI COPERTURA

La Banca si avvale della possibilità, prevista in sede di introduzione dell'IFRS 9, di continuare ad applicare integralmente le previsioni del principio contabile IAS 39 in tema di "hedge accounting" per ogni tipologia di copertura (sia per le coperture specifiche che per le macro coperture).

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

Il portafoglio dei contratti di copertura dei rischi accoglie gli strumenti derivati posti in essere per neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o un gruppo di elementi (hedged item), attribuibili ad un determinato rischio, tramite gli utili rilevabili su un diverso elemento o un diverso gruppo di elementi (hedging instrument) nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi. Nella Banca è applicata la copertura di fair value, con l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio (rischio di tasso).

Questa tipologia di copertura, denominata fair value hedge, si riferisce a oggetti specifici, singolarmente individuati, quali ad esempio finanziamenti alla clientela e prestiti obbligazionari.

Inoltre sono poste in essere operazioni di copertura generiche aventi ad oggetto un portafoglio crediti a medio lungo termine a tasso fisso.

Sono stati designati come strumenti di copertura solo quelli che coinvolgono una controparte esterna.

Le operazioni di copertura sono formalmente documentate ed assoggettate a test di verifica circa l'efficacia della copertura stessa.

La documentazione a supporto dell'operazione di copertura illustra gli elementi coinvolti, i rischi coperti e le strategie di copertura dei rischi adottate.

La copertura si considera efficace se lo strumento di copertura è in grado di generare una variazione di fair value coerente con quella dello strumento coperto.

L'efficacia della copertura è valutata all'inizio della copertura ed in modo continuato lungo la vita della stessa. Alla chiusura di ogni esercizio, o di situazione infrannuale, la Banca effettua la valutazione dell'efficacia tramite i seguenti test:

- prospettici (prospective test), volti a dimostrare l'attesa efficacia della copertura nei periodi futuri;
- retrospettivi (retrospective test), volti a evidenziare il grado di efficacia della copertura raggiunto nel periodo cui si riferisce.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

La determinazione del fair value degli strumenti di copertura e delle poste coperte avviene con le seguenti modalità :

- a) per gli strumenti quotati in un mercato attivo ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso (gerarchia di fair value: livello 1);
- b) per gli strumenti non quotati in mercati attivi a prezzi e parametri osservabili direttamente o indirettamente sul mercato (gerarchia di fair value: livello 2).

Alla data di bilancio non sono presenti relazioni di copertura la cui valutazione è effettuata su input non basati su dati di mercato osservabili (gerarchia di fair value: livello 3).

Le relative plusvalenze e minusvalenze vengono iscritte a conto economico alla voce "Risultato netto dell'attività di copertura".

Al venir meno dei requisiti richiesti per la sussistenza della copertura la differenza tra il valore di carico della posta coperta in tale momento e quello che sarebbe stato il suo valore se non fosse mai esistita copertura viene ammortizzata a conto economico lungo la sua vita residua, nel caso di strumenti finanziari fruttiferi di interessi.

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Nel momento in cui la copertura diviene inefficace l'hedge accounting deve essere cancellato ed il contratto derivato viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione.

## 5. PARTECIPAZIONI

In questa categoria sono classificate le partecipazioni in società controllate, collegate e a controllo congiunto iscritte in bilancio al costo. L'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento.

Il valore contabile della partecipazione è sottoposto alla verifica della riduzione di valore, tramite il confronto tra il suo valore recuperabile e il suo valore contabile, se esistono evidenze che il valore della partecipazione possa avere subito una riduzione.

Alla data del bilancio la Banca non detiene interessenze azionarie iscrivibili nella presente voce.

Le partecipazioni di minoranza sono iscritte nella voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva".

## 6. ATTIVITÀ MATERIALI

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In questa categoria sono classificati i terreni, gli immobili ad uso strumentale, gli immobili ad uso investimento, gli impianti tecnici, i mobili, gli arredi ed altre attrezzature.

Gli immobili ad uso strumentale sono quelli utilizzati dalla struttura ai fini della fornitura dei propri servizi o ai fini amministrativi; gli immobili ad uso investimento sono quelli detenuti per finalità di reddito.

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le Attività materiali sono iscritte inizialmente al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori sostenuti, direttamente imputabili all'acquisto ed alla messa in funzione del bene.

In sede di prima applicazione degli IAS/IFRS gli immobili ad uso investimento sono stati iscritti al fair value (deemed cost) quale sostituto del costo.

Per tutti gli stabili dei quali la banca è l'unica proprietaria si è proceduto alla suddivisione tra il valore del terreno ed il valore del fabbricato con conseguente ripresa a riserva di Patrimonio netto delle pregresse quote di ammortamento attribuibili ai terreni.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE E DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le attività materiali sono valutate al costo di acquisto al netto degli ammortamenti e delle perdite durevoli di valore dopo la prima rilevazione.

Le attività materiali sono ammortizzate lungo la loro vita utile in modo sistematico, ad esclusione dei terreni, acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dell'immobile, in quanto hanno vita utile indefinita. La suddivisione del valore dell'immobile tra valore del terreno e valore del fabbricato è avvenuta, per gli immobili interamente posseduti (c.d. "cielo/terra"), sulla base di perizia.

L'ammortamento avviene:

- per i fabbricati con una aliquota annua uniforme del 3%;
- per le altre attività materiali in base ad aliquote ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo del cespite.

Gli ammortamenti periodici, le perdite durevoli di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a conto economico alla voce "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali".

Il Fair Value degli immobili detenuti per investimento viene aggiornato in base ad una perizia di stima effettuata, con cadenza triennale, da una società indipendente.

Con riferimento agli immobili detenuti per investimento è stata stabilita la soglia di rilevanza dell'entità dell'aggregato oltre la quale quando si verifica una diminuzione significativa o prolungata del fair value occorre rilevare a conto economico la minusvalenza risultante dalla perizia di stima.

In particolare tale soglia è stabilita nella misura del 2% del totale dell'attivo.

Il monitoraggio viene effettuato dalla Funzione Bilancio, Contabilità e Segnalazioni in occasione della redazione del bilancio e della situazione semestrale.

Pertanto, nel caso in cui il totale degli immobili detenuti per investimento superi la soglia sopra indicata, si provvederà a contabilizzare a conto economico le riduzioni di valore risultanti da perizia di stima allorquando si sia verificata una riduzione pari o superiore al 30% del valore di ogni singola unità immobiliare detenuta per investimento rispetto al valore contabile.

In circostanze eccezionali, gli Amministratori possono modificare le soglie predeterminate.

Il giudizio degli Amministratori viene comunque sempre esercitato con riguardo alla politica di sana e prudente gestione che caratterizza tutta l'attività della Banca.

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le attività materiali sono cancellate nel momento in cui vengono dismesse o quando vengono meno i benefici economici futuri connessi al loro utilizzo.

## 7. ATTIVITÀ IMMATERIALI

#### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In tale categoria sono registrate attività non monetarie, identificabili, intangibili ad utilità pluriennale, rappresentate nella realtà operativa della Banca in particolare da oneri per l'acquisto di licenze d'uso e di software. Gli oneri di utilità pluriennale relativi alla ristrutturazione di locali di proprietà di terzi presi in locazione sono esposti alla voce "Altre attività" (così come gli oneri di utilità pluriennale non capitalizzati relativi ad immobili di proprietà), ed i relativi ammortamenti sono allocati a conto economico alla voce "Altri oneri/proventi di gestione".

#### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le attività immateriali sono iscritte al costo di acquisto iniziale, comprensivo delle spese direttamente attribuibili.

#### CRITERI DI VALUTAZIONE

Le attività immateriali sono valutate al costo; dopo la rilevazione iniziale sono esposte al netto degli ammortamenti e delle perdite durevoli di valore.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali viene effettuato in quote annuali costanti nell'esercizio di primo utilizzo e nei due successivi e viene portato in diretta diminuzione del loro valore.

#### CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Gli ammortamenti periodici, le perdite durevoli di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a conto economico alla voce "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali".

#### CRITERI DI CANCELLAZIONE

L'attività immateriale viene eliminata dallo Stato patrimoniale nel momento in cui viene dismessa o non è più in grado di fornire benefici economici futuri.

## 8. ATTIVITÀ NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE

In tale categoria sono classificate le attività possedute per la vendita.

Alla data del bilancio la Banca non detiene attività della specie.

## 9. FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA

La Banca calcola le imposte sul reddito – correnti, differite e anticipate – sulla base delle aliquote vigenti e le stesse vengono rilevate a Conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate o accreditate direttamente a Patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato secondo una previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito. In particolare le imposte anticipate e le imposte differite sono determinate secondo le differenze temporanee - senza limiti temporali - tra il valore attribuito ad una attività o ad una passività, sulla base di criteri civilistici, ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

Le attività per imposte anticipate sono iscritte in bilancio nella misura in cui esiste la probabilità del loro recupero, valutata sulla base della capacità della società interessata o della controllante - tenuto conto dell'effetto dell'esercizio dell'opzione relativa al consolidato fiscale - di generare con continuità redditi imponibili positivi.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio con la sola eccezione delle riserve in sospensione di imposta in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente ragionevolmente di ritenere che non saranno effettuate operazioni di iniziativa che ne comportino la tassazione.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni rispettivamente nella voce "Attività fiscali" e nella voce "Passività fiscali".

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tenere conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

La consistenza delle Passività fiscali viene adeguata per far fronte agli oneri che potrebbero derivare da accertamenti già notificati o comunque da contenziosi in essere con le autorità fiscali.

## 10. FONDI PER RISCHI E ONERI

I Fondi per rischi ed oneri accolgono accantonamenti a fronte di passività con scadenza o ammontare incerti. Gli accantonamenti rappresentano la migliore stima dell'uscita richiesta per adempiere all'obbligazione; le stime vengono effettuate sia sull'esperienza passata sia su giudizi degli organi tecnici della banca e di esperti esterni all'impresa.

Tali fondi possono essere rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

- 1) l'impresa ha un'obbligazione attuale (legale o implicita), ossia in corso alla data di riferimento del bilancio, quale risultato di un evento passato;
- 2) è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario un impiego di risorse economiche;
- 3) può essere effettuata una stima attendibile dell'importo necessario all'adempimento dell'obbligazione.

Le modifiche introdotte alla circolare Banca d'Italia n. 262 che disciplina il bilancio delle Banche hanno previsto che in tale aggregato siano ricompresi i fondi a fronte di impegni e garanzie rilasciate. La sottovoce dei fondi per rischi ed oneri in esame accoglie i fondi per rischio di credito rilevati a fronte degli impegni ad erogare fondi e delle garanzie rilasciate che rientrano nel perimetro di applicazione delle regole sull'impairment ai sensi dell'IFRS 9. Per tali fattispecie sono adottate le medesime modalità di allocazione tra i tre stage (stadi di rischio creditizio) e di calcolo della perdita attesa esposte con riferimento alle "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".

Tutti i Fondi vengono riesaminati alla fine di ogni esercizio ed in occasione della chiusura di ogni situazione infraannuale ed adeguati per rappresentare la migliore stima corrente. Qualora risulti significativa, viene effettuata l'attualizzazione degli impegni a scadenza.

Un Fondo viene cancellato qualora l'obbligazione non sia più probabile. Nel caso in cui il fondo risulti sovrastimato, l'eccedenza viene portata a conto economico.

Non sono presenti Fondi di quiescenza e per obblighi simili.

## 11. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

### CRITERI DI CLASSIFICAZIONE

In tale categoria sono classificati i Debiti verso banche, i Debiti verso la clientela e i Titoli di propria emissione in circolazione.

### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le passività finanziarie in oggetto sono iscritte in bilancio secondo il principio della data di regolamento. Sono iscritte inizialmente al fair value delle passività, rappresentato normalmente dall'ammontare incassato o dal prezzo di emissione, incrementato dei costi di transazione direttamente attribuibili all'emissione. Non sono invece inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che vengono recuperati a carico della controparte o che sono riconducibili a costi interni di natura amministrativa.

### CRITERI DI VALUTAZIONE

Le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato con il metodo del tasso di interesse effettivo, dopo la rilevazione iniziale.

Le passività oggetto di una relazione di copertura efficace vengono valutate in base alla normativa prevista per tale tipologia di operazioni.

### CRITERI DI CANCELLAZIONE

Le passività finanziarie sono cancellate quando sono scadute, o estinte, o riacquistate in caso di titoli precedentemente emessi. In quest'ultimo caso la differenza tra valore contabile e importo di acquisto viene imputata a Conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri riacquistati rappresenta una nuova emissione, con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento senza alcun effetto sul Conto economico.

## 12. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

In tale categoria sono classificati i contratti derivati detenuti per negoziazione aventi un valore negativo, ivi inclusi quelli connessi con la fair value option, o di copertura gestionale di attività e passività classificate nel portafoglio di negoziazione.

I criteri di iscrizione in bilancio, di cancellazione, di valutazione e di rilevazione delle componenti di conto economico sono analoghi a quelli illustrati per le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico".

## 13. PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE

Le Passività finanziarie così valutate comprendono le passività per le quali si applica la cosiddetta *fair value option*.

La Banca non ha designato alcuna passività finanziaria valutata al fair value.

## 14. OPERAZIONI IN VALUTA

### CRITERI DI ISCRIZIONE

Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in divisa di conto applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio corrente della data dell'operazione.

### CRITERI DI VALUTAZIONE

Alla data di chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, le poste di bilancio in valuta estera vengono valorizzate come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio della data di riferimento del bilancio;
- le poste non monetarie, valutate al costo storico, sono convertite al tasso di cambio della data dell'operazione.

## CRITERI DI RILEVAZIONE DELLE COMPONENTI REDDITUALI

Le differenze di cambio derivanti dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali o di conversione del bilancio precedente sono imputate a Conto economico del periodo in cui sorgono.

## 15. ALTRE INFORMAZIONI

### - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il trattamento di fine rapporto del personale e il premio di anzianità sono iscritti sulla base del loro valore attuariale calcolato annualmente da attuario indipendente.

Ai fini dell'attualizzazione viene adottato il metodo della proiezione unitaria del credito che considera la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche e statistiche e della curva demografica; il tasso di attualizzazione è un tasso di interesse di mercato.

I contributi versati in ciascun esercizio sono considerati unità separate rilevate e valutate singolarmente ai fini della determinazione dell'obbligazione finale.

Qualora il calcolo attuariale risulti allineato a quello determinato secondo la prassi nazionale, ovvero si rilevino scostamenti di importo ritenuto non significativo, il calcolo può essere effettuato secondo la stessa prassi nazionale vigente. In tal caso la verifica del calcolo attuariale sarà effettuata con cadenza triennale.

A seguito della riforma della previdenza complementare di cui al D.Lgs 5/12/2005 n. 252 le quote di TFR maturate fino al 31/12/2006 rimangono in azienda, mentre le quote maturate successivamente devono, a scelta del dipendente, essere destinate a forme di previdenza complementare o essere trasferite all'INPS. A partire dall'esercizio 2012, le variazioni delle componenti di tipo attuariale del trattamento di fine rapporto sono contabilizzate con impatto sul Patrimonio Netto e sono pertanto evidenziate nel prospetto della Redditività complessiva.

### - AZIONI PROPRIE

Le azioni proprie detenute vengono dedotte dal Patrimonio netto.

Gli utili o le perdite derivanti dalla movimentazione delle stesse vengono contabilizzati in una voce di riserva del Patrimonio netto.

Alla data del bilancio la Banca non ha in portafoglio alcuna propria azione.

### - PAGAMENTI BASATI SU AZIONI

La Banca non ha in essere piani di stock options a favore degli Amministratori o dei propri dipendenti.

### - RICONOSCIMENTO DEI RICAVI

Dal 01/01/2018 è entrato in vigore il nuovo principio contabile IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con i clienti" che ha introdotto nuove regole per la rilevazione dei ricavi derivanti dalla vendita di beni o dalla prestazione di servizi. Non rientrano nel perimetro di applicazione di tale principio i ricavi di natura finanziaria. I ricavi devono essere rilevati in modo che il trasferimento al cliente dei beni o servizi promessi sia espresso in un importo che rifletta il corrispettivo cui l'entità si aspetta di avere diritto in cambio dei beni o servizi. Ciò implica l'identificazione delle singole componenti di vendita e l'allocazione a ciascuna di esse del corrispettivo contrattuale. L'applicazione del principio richiede i seguenti passaggi fondamentali:

- l'identificazione del contratto con il cliente;
- l'identificazione delle singole performance obligations all'interno del contratto;
- la determinazione del corrispettivo della transazione;
- l'attribuzione del corrispettivo a ciascuna performance obligation del contratto;
- l'iscrizione del ricavo in contabilità nel momento in cui l'entità soddisfa ciascuna performance obligation.

L'analisi delle principali componenti di ricavo commissionali di tipo non strettamente finanziario e le caratteristiche di alcuni prodotti bancari, quali – ad esempio – i conti a pacchetto non hanno fatto emergere differenze nella contabilizzazione dei ricavi applicata in precedenza. Non si sono pertanto rese necessarie modifiche della prassi sino ad ora applicata nella metodologia e nella tempistica di rilevazione a conto economico dei ricavi.

I ricavi sono riconosciuti nel momento in cui vengono percepiti o quando è probabile che saranno ricevuti i benefici economici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

In particolare:

- gli interessi di mora vengono rilevati a Conto economico nel momento in cui vengono effettivamente incassati;
- i dividendi sono rilevati a Conto economico nell'esercizio in cui si manifesta il diritto a riceverne la corresponsione.

## A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

Al 31/12/2018 non sono presenti in bilancio attività finanziarie oggetto di trasferimento tra portafogli.

## A.4 INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

### INFORMATIVA DI NATURA QUALITATIVA

#### A.4.1 LIVELLI DI FAIR VALUE 2 E 3: TECNICHE DI VALUTAZIONE E INPUT UTILIZZATI

La metodologia di valutazione del livello 2 di fair value si basa sul "metodo reddituale", in particolare sull'applicazione denominata "tecnica del valore attuale".

La valutazione è ottenuta scontando i flussi futuri attesi (quote interessi ed eventuali quote capitale) secondo una curva di tassi d'interesse per scadenza risk-free, opportunamente trattata con metodologia Bootstrap per ottenere tassi di tipo zero coupon.

Per le Attività, la curva suddetta viene innalzata in funzione del premio per il rischio inerente lo specifico debitore.

Per le Passività, la curva di riferimento è maggiorata in considerazione del rischio di credito inerente una potenziale situazione di insolvenza della Banca. Anche in considerazione dei rating assegnati a banche italiane ritenute comparabili e tenuti presenti gli elevati livelli di patrimonializzazione e liquidità di Banca del Piemonte, il tasso "risky" viene valorizzato assumendo quale classe di rating di riferimento la BBB.

Gli input utilizzati nella valutazione del fair value sono i seguenti:

- tassi Euribor,
- tassi IRS,
- curva dei CDS, differenziati per classe di rating e durata (fonte Reuters).

#### A.4.2 PROCESSI E SENSIBILITÀ DELLE VALUTAZIONI

La Banca non ha in bilancio attività valutate su base ricorrente con fair value del livello 3, fatta eccezione per una residuale componente di titoli di capitale del portafoglio FVOCI. Tali attività sono valutate al costo, trattandosi di titoli azionari di società non quotate aventi compagini azionarie sostanzialmente statiche e della quota di apporto relativa ad un contratto di associazione in partecipazione.

#### A.4.3 GERARCHIA DEL FAIR VALUE

Si distinguono i seguenti livelli:

- a) fair value di livello 1 riferito a strumenti quotati in un mercato attivo, valutati ai prezzi che si formano tempo per tempo sul mercato stesso;
- b) fair value di livello 2 riferito a strumenti non quotati in mercati attivi, valutati a prezzi e parametri osservabili direttamente o indirettamente sul mercato;
- c) fair value di livello 3 riferito a strumenti la cui valutazione è effettuata su input non basati su dati di mercato osservabili.

I trasferimenti di una attività o passività tra i diversi livelli di gerarchia del fair value sono effettuati quando a seguito di variazioni degli input appare non coerente la classificazione precedente. Nel corso del 2018 non sono state operate riclassificazioni di strumenti tra i diversi livelli di fair value.

Le attività finanziarie di livello 3 rilevate nella voce "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" rappresentano lo 0,05% del totale attivo e lo 0,24% della voce 30 dell'attivo; si ritiene pertanto di trovarsi nella situazione prevista dallo IAS 1, paragrafo 31.



## 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                                                | 31/12/2018     |               |              | 31/12/2017     |               |              |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|--------------|
|                                                                                          | L1             | L2            | L3           | L1             | L2            | L3           |
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             |                |               |              |                |               |              |
| a) attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     |                | 20            |              |                | 46            |              |
| b) attività finanziarie designate al fair value                                          |                |               |              |                |               |              |
| c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | 17.222         | 6.096         | 403          | 27.595         | 6.232         |              |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 439.460        | 24.816        | 1.124        | 533.410        | 24.891        | 1.124        |
| 3. Derivati di copertura                                                                 |                |               |              |                |               |              |
| 4. Attività materiali                                                                    |                |               |              |                |               |              |
| 5. Attività immateriali                                                                  |                |               |              |                |               |              |
| <b>TOTALE</b>                                                                            | <b>456.682</b> | <b>30.932</b> | <b>1.527</b> | <b>561.005</b> | <b>31.169</b> | <b>1.124</b> |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione                                    |                | 159           |              |                | 204           |              |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value                                          |                |               |              |                |               |              |
| 3. Derivati di copertura                                                                 |                | 12.263        |              |                | 14.028        |              |
| <b>TOTALE</b>                                                                            |                | <b>12.422</b> |              |                | <b>14.232</b> |              |

#### Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati trasferimenti di attività e passività tra i vari livelli di fair value.

Nella determinazione del fair value degli strumenti derivati al 31/12/2018 le variazioni annue del DVA (Debit Value Adjustment) hanno rappresentato componenti di ricavo per complessivi 151 migliaia di euro.



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

|                                                | Attività finanziarie valutate al fair value<br>con impatto a conto economico |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   | Attività<br>finanziarie<br>valutate al<br>fair value<br>con impatto<br>sulla<br>redditività<br>complessiva | Derivati di<br>copertura | Attività<br>materiali | Attività<br>immateriali |
|------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------|
|                                                | Totale                                                                       | Di cui: a)<br>attività<br>finanziarie<br>detenute<br>per la<br>negoiazione | Di cui: b)<br>attività<br>finanziarie<br>designate<br>al fair value | Di cui: c)<br>altre attività<br>finanziarie<br>obbligatoria<br>mente<br>valutate al<br>fair value |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                   |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   | <b>1.124</b>                                                                                               |                          |                       |                         |
| <b>2. Aumenti</b>                              | <b>420</b>                                                                   |                                                                            |                                                                     | <b>420</b>                                                                                        |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 2.1 Acquisti                                   | 420                                                                          |                                                                            |                                                                     | 420                                                                                               |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 2.2 Profitti imputati a:                       |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 2.2.1 Conto Economico<br>- di cui plusvalenze  |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 2.2.2 Patrimonio Netto                         |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 2.3 Trasferimenti da<br>altri livelli          |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 2.4 Altre variazioni<br>in aumento             |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| <b>3. Diminuzioni</b>                          | <b>17</b>                                                                    |                                                                            |                                                                     | <b>17</b>                                                                                         |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 3.1 Vendite                                    |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 3.2 Rimborsi                                   |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 3.3 Perdite imputate a:                        |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 3.3.1 Conto Economico<br>- di cui minusvalenze | 17<br>17                                                                     |                                                                            |                                                                     | 17<br>17                                                                                          |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 3.3.2 Patrimonio Netto                         |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 3.4 Trasferimento<br>ad altri livelli          |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| 3.5 Altre variazioni<br>in diminuzione         |                                                                              |                                                                            |                                                                     |                                                                                                   |                                                                                                            |                          |                       |                         |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                     | <b>403</b>                                                                   |                                                                            |                                                                     | <b>403</b>                                                                                        | <b>1.124</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 | 31/12/2018       |                |               |                  | 31/12/2017       |    |                |                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------|---------------|------------------|------------------|----|----------------|------------------|
|                                                                                               | VB               | L1             | L2            | L3               | VB               | L1 | L2             | L3               |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                        | 1.498.270        | 168.137        |               | 1.398.386        | 1.283.529        |    |                | 1.356.749        |
| 2. Attività materiali detenute a scopo di investimento                                        | 5.364            |                |               | 7.078            | 5.474            |    |                | 7.078            |
| 3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                           |                  |                |               |                  |                  |    |                |                  |
| <b>Totale</b>                                                                                 | <b>1.503.634</b> | <b>168.137</b> |               | <b>1.405.464</b> | <b>1.289.003</b> |    |                | <b>1.363.827</b> |
| 1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                       | 1.831.366        |                | 88.751        | 1.741.315        | 1.752.640        |    | 107.789        | 1.642.972        |
| 2. Passività associate ad attività in via di dismissione                                      |                  |                |               |                  |                  |    |                |                  |
| <b>Totale</b>                                                                                 | <b>1.831.366</b> |                | <b>88.751</b> | <b>1.741.315</b> | <b>1.752.640</b> |    | <b>107.789</b> | <b>1.642.972</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 non ha posto in essere operazioni per le quali risultino, al momento di prima iscrizione di uno strumento finanziario, differenze tra il prezzo della transazione e il valore dello stesso ottenuto attraverso tecniche interne di valutazione.

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - ATTIVO

### SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - VOCE 10

#### 1.1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE: COMPOSIZIONE

|                                           | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|-------------------------------------------|---------------|---------------|
| a) Cassa                                  | 14.032        | 11.638        |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali |               |               |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>14.032</b> | <b>11.638</b> |

### SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO - VOCE 20

#### 2.1 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

|                                              | 31/12/2018 |           |    | 31/12/2017 |           |    |
|----------------------------------------------|------------|-----------|----|------------|-----------|----|
|                                              | L1         | L2        | L3 | L1         | L2        | L3 |
| <b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>                 |            |           |    |            |           |    |
| 1. Titoli di debito                          |            |           |    |            |           |    |
| 1.1 Titoli strutturati                       |            |           |    |            |           |    |
| 1.2 Altri titoli di debito                   |            |           |    |            |           |    |
| 2. Titoli di capitale                        |            |           |    |            |           |    |
| 3. Quote di O.I.C.R.                         |            |           |    |            |           |    |
| 4. Finanziamenti                             |            |           |    |            |           |    |
| 4.1 Pronti contro termine                    |            |           |    |            |           |    |
| 4.2 Altri                                    |            |           |    |            |           |    |
| <b>TOTALE A</b>                              |            |           |    |            |           |    |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>                 |            |           |    |            |           |    |
| 1. Derivati finanziari                       |            | 20        |    |            | 46        |    |
| 1.1 Di negoziazione                          |            | 20        |    |            | 46        |    |
| 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>20</b> |    |            | <b>46</b> |    |
| <b>TOTALE (A+B)</b>                          |            | <b>20</b> |    |            | <b>46</b> |    |

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

## 2.2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI/CONTROPARTI

| VOCI/VALORI                                                      | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b>                                     |            |            |
| <b>1. Titoli di debito</b>                                       |            |            |
| a) Banche centrali                                               |            |            |
| b) Amministrazioni pubbliche                                     |            |            |
| c) Banche                                                        |            |            |
| d) Altre società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazione |            |            |
| e) Società non finanziarie                                       |            |            |
| <b>2. Titoli di capitale</b>                                     |            |            |
| a) Banche                                                        |            |            |
| b) Altri società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazione |            |            |
| c) Società non finanziarie                                       |            |            |
| d) Altre emittenti                                               |            |            |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>                                      |            |            |
| <b>4. Finanziamenti</b>                                          |            |            |
| a) Banche Centrali                                               |            |            |
| b) Amministrazioni pubbliche                                     |            |            |
| c) Banche                                                        |            |            |
| d) Altre società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazione |            |            |
| e) Società non finanziarie                                       |            |            |
| f) Famiglie                                                      |            |            |
| <b>TOTALE A</b>                                                  |            |            |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b>                                     | <b>20</b>  | <b>46</b>  |
| a) Controparti Centrali                                          |            |            |
| b) Altre                                                         | 20         | 46         |
| <b>TOTALE B</b>                                                  | <b>20</b>  | <b>46</b>  |
| <b>TOTALE (A+B)</b>                                              | <b>20</b>  | <b>46</b>  |

**2.5 - ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE:  
COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA**

| VOCI/VALORI                  | 31/12/2018    |              |            | 31/12/2017    |              |    |
|------------------------------|---------------|--------------|------------|---------------|--------------|----|
|                              | L1            | L2           | L3         | L1            | L2           | L3 |
| <b>1. Titoli di debito</b>   |               |              |            | 12.734        |              |    |
| 1.1 Titoli strutturati       |               |              |            |               |              |    |
| 1.2 Altri titoli di debito   |               |              |            | 12.734        |              |    |
| <b>2. Titoli di capitale</b> |               |              | 403        |               |              |    |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  | 17.222        | 6.096        |            | 14.861        | 6.232        |    |
| <b>4. Finanziamenti</b>      |               |              |            |               |              |    |
| 4.1 Pronti contro termine    |               |              |            |               |              |    |
| 4.2 Altri                    |               |              |            |               |              |    |
| <b>TOTALE</b>                | <b>17.222</b> | <b>6.096</b> | <b>403</b> | <b>27.595</b> | <b>6.232</b> |    |

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

**2.6 - ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE:  
COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI**

| VOCI/VALORI                       | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|-----------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1. Titoli di capitale</b>      | 403           |               |
| di cui: banche                    |               |               |
| di cui: altre società finanziarie | 403           |               |
| di cui: società non finanziarie   |               |               |
| <b>2. Titoli di debito</b>        |               | 12.734        |
| a) Banche centrali                |               | 3.926         |
| b) Amministrazioni pubbliche      |               | 8.808         |
| c) Banche                         |               |               |
| d) Altre società finanziarie      |               |               |
| di cui: imprese di assicurazione  |               |               |
| e) Società non finanziarie        |               |               |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>       | 23.318        | 21.093        |
| <b>4. Finanziamenti</b>           |               |               |
| a) Banche centrali                |               |               |
| b) Amministrazioni pubbliche      |               |               |
| c) Banche                         |               |               |
| d) Altre società finanziarie      |               |               |
| di cui: imprese di assicurazione  |               |               |
| e) Società non finanziarie        |               |               |
| f) Famiglie                       |               |               |
| <b>TOTALE</b>                     | <b>23.721</b> | <b>33.827</b> |

Le quote di O.I.C.R. comprendono Fondi obbligazionari per 22.449 migliaia di euro e Fondi azionari per 869 migliaia di euro.

### SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA - VOCE 30

Si riporta qui di seguito l'elenco delle azioni o quote di società iscritte nella posta in oggetto:

| SOCIETÀ                              | N.AZIONI/<br>QUOTE | %      | VALORE<br>NOMINALE | VALORE DI<br>BILANCIO |
|--------------------------------------|--------------------|--------|--------------------|-----------------------|
| Banca d'Italia                       | 200                | 0,0067 | 5.000              | 5.000                 |
| Cedacri S.p.A.                       | 533                | 4,2271 | 533                | 15.641                |
| Cassa di Risparmio di Ravenna S.p.A. | 250.000            | 0,8588 | 1.500              | 4.175                 |
| Sifin srl                            | 190.000            | 9,5000 | 190.000            | 992                   |
| SWIFT                                | 2                  | 0,0023 | –                  | 2                     |
| BANCOMAT S.p.A.                      | 275                | 0,1250 | 1.375              | –                     |
| <b>TOTALE</b>                        |                    |        | <b>198.408</b>     | <b>25.810</b>         |

#### 3.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

| VOCI/VALORI                | 31/12/2018     |               |              | 31/12/2017     |               |              |
|----------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|---------------|--------------|
|                            | L1             | L2            | L3           | L1             | L2            | L3           |
| 1. Titoli di debito        | 439.460        |               |              | 533.411        |               |              |
| 1.1 Titoli strutturati     | 82.068         |               |              | 46.882         |               |              |
| 1.2 Altri titoli di debito | 357.392        |               |              | 486.529        |               |              |
| 2. Titoli di capitale      |                | 24.816        | 1.124        |                | 24.890        | 1.124        |
| 4. Finanziamenti           |                |               |              |                |               |              |
| <b>TOTALE</b>              | <b>439.460</b> | <b>24.816</b> | <b>1.124</b> | <b>553.411</b> | <b>24.890</b> | <b>1.124</b> |

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

I titoli di capitale di livello 3 sono valutati al costo e rappresentano interessenze azionarie in società non quotate aventi compagini azionarie prevalentemente statiche per 994 migliaia di euro. Il fair value di tali investimenti azionari non si ritiene determinabile in maniera attendibile utilizzando parametri oggettivi. Nello stesso aggregato è compreso l'apporto di 130 migliaia di euro per un'operazione di associazione in partecipazione ex art. 2549 del codice civile relativa alla produzione e sfruttamento di opera cinematografica.

### 3.2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI

| VOCI/VALORI                                                      | 31/12/2018     | 31/12/2017     |
|------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>                                       | 439.460        | 533.410        |
| a) Banche Centrali                                               |                |                |
| b) Amministrazioni pubbliche                                     | 266.423        | 354.552        |
| c) Banche                                                        | 144.632        | 161.612        |
| d) Altre società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazione | 28.405         | 17.246         |
| e) Società non finanziarie                                       |                |                |
| <b>2. Titoli di capitale</b>                                     | 25.940         | 26.015         |
| a) Banche                                                        | 9.175          | 9.250          |
| b) Altre società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazione | 992            | 992            |
| c) Società non finanziarie                                       | 15.773         | 15.773         |
| d) Altri emittenti                                               |                |                |
| <b>4. Finanziamenti</b>                                          |                |                |
| a) Banche Centrali                                               |                |                |
| b) Amministrazioni pubbliche                                     |                |                |
| c) Banche                                                        |                |                |
| d) Altre società finanziarie<br>di cui: imprese di assicurazione |                |                |
| e) Società non finanziarie                                       |                |                |
| f) Famiglie                                                      |                |                |
| <b>TOTALE</b>                                                    | <b>465.400</b> | <b>559.425</b> |

I titoli di capitale presenti nel portafoglio in esame rappresentano in prevalenza interessenze azionarie e quote detenute dalla Banca a scopo di investimento (25.810 migliaia di euro).

### 3.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: VALORE LORDO E RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

|                                                             | Valore lordo |                                               |                |              | Rettifiche di valore complessive |                |              | Write-off parziali complessivi (*) |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|----------------|--------------|----------------------------------|----------------|--------------|------------------------------------|
|                                                             | Primo stadio |                                               | Secondo stadio | Terzo stadio | Primo stadio                     | Secondo stadio | Terzo stadio |                                    |
|                                                             |              | di cui strumenti con basso rischio di credito |                |              |                                  |                |              |                                    |
| 1. Titoli di debito<br>2. Finanziamenti                     | 430.913      | 430.913                                       | 9.565          |              | 980                              | 38             |              |                                    |
| TOTALE 31/12/2018                                           | 430.913      | 430.913                                       | 9.565          |              | 980                              | 38             |              |                                    |
| TOTALE 31/12/2017                                           | 533.410      | 533.410                                       |                |              |                                  |                |              |                                    |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate |              |                                               |                |              |                                  |                |              |                                    |

(\*) Valore da esporre a fini informativi

## SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO - VOCE 40

### 4.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI CREDITI VERSO BANCHE

| Tipologia<br>operazioni/Valori        | 31/12/2018                   |                 |                                                    |               |    |                | 31/12/2017                   |                 |                                                    |            |    |                |
|---------------------------------------|------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------|---------------|----|----------------|------------------------------|-----------------|----------------------------------------------------|------------|----|----------------|
|                                       | Valore di bilancio           |                 |                                                    | Fair Value    |    |                | Valore di bilancio           |                 |                                                    | Fair Value |    |                |
|                                       | Primo<br>e secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | di cui:<br>impaired<br>acquisite<br>o<br>originate | L1            | L2 | L3             | Primo<br>e secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio | di cui:<br>impaired<br>acquisite<br>o<br>originate | L1         | L2 | L3             |
| A. Crediti verso banche centrali      | 112.110                      |                 |                                                    |               |    | 112.110        | 145.068                      |                 |                                                    |            |    | 145.068        |
| 1. Depositi a scadenza                |                              |                 |                                                    |               |    |                | 13.631                       |                 |                                                    |            |    |                |
| 2. Riserva obbligatoria               | 14.574                       |                 |                                                    |               |    |                |                              |                 |                                                    |            |    |                |
| 3. Pronti contro termine              |                              |                 |                                                    |               |    |                | 131.437                      |                 |                                                    |            |    |                |
| 4 Altri                               | 97.536                       |                 |                                                    |               |    |                |                              |                 |                                                    |            |    |                |
| B. Crediti verso banche               | 38.297                       |                 |                                                    | 15.155        |    | 22.657         | 26.249                       |                 |                                                    |            |    | 26.249         |
| 1. Finanziamenti                      | 22.657                       |                 |                                                    |               |    | 22.657         | 26.249                       |                 |                                                    |            |    | 26.249         |
| 1.1 Conti correnti e depositi a vista | 7.280                        |                 |                                                    |               |    |                | 7.178                        |                 |                                                    |            |    |                |
| 1.2 Depositi a scadenza               | 15.377                       |                 |                                                    |               |    |                | 19.071                       |                 |                                                    |            |    |                |
| 1.3 Altri finanziamenti               |                              |                 |                                                    |               |    |                |                              |                 |                                                    |            |    |                |
| - Pronti contro termine attivi        |                              |                 |                                                    |               |    |                |                              |                 |                                                    |            |    |                |
| - Leasing finanziario                 |                              |                 |                                                    |               |    |                |                              |                 |                                                    |            |    |                |
| - Altri                               |                              |                 |                                                    |               |    |                |                              |                 |                                                    |            |    |                |
| 2. Titoli di debito                   | 15.640                       |                 |                                                    | 15.155        |    |                |                              |                 |                                                    |            |    |                |
| 2.1 Titoli strutturati                |                              |                 |                                                    |               |    |                |                              |                 |                                                    |            |    |                |
| 2.2 Altri titoli di debito            | 15.640                       |                 |                                                    | 15.155        |    |                |                              |                 |                                                    |            |    |                |
| <b>TOTALE</b>                         | <b>150.407</b>               |                 |                                                    | <b>15.155</b> |    | <b>134.767</b> | <b>171.317</b>               |                 |                                                    |            |    | <b>171.317</b> |

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La sottovoce "Crediti verso Banche Centrali – Altri" espone la liquidità della Banca depositata sul conto di gestione presso la tesoreria di Banca d'Italia.



**4.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI CREDITI VERSO CLIENTELA**

| Tipologia operazioni/Valori                                     | 31/12/2018             |               |                                        |                |    |                  | 31/12/2017             |               |                                        |            |    |                  |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|----------------------------------------|----------------|----|------------------|------------------------|---------------|----------------------------------------|------------|----|------------------|
|                                                                 | Valore di bilancio     |               |                                        | Fair Value     |    |                  | Valore di bilancio     |               |                                        | Fair Value |    |                  |
|                                                                 | Primo e secondo stadio | Terzo stadio  | di cui: impaired acquisite o originate | L1             | L2 | L3               | Primo e secondo stadio | Terzo stadio  | di cui: impaired acquisite o originate | L1         | L2 | L3               |
| <b>Finanziamenti</b>                                            | 1.155.661              | 34.721        | 2.605                                  |                |    | 1.263.620        | 1.060.877              | 51.335        |                                        |            |    | 1.185.432        |
| 1.1. Conti correnti                                             | 241.378                | 9.555         | 638                                    |                |    |                  | 240.288                | 14.006        |                                        |            |    |                  |
| 1.2. Pronti contro termine attivi                               |                        |               |                                        |                |    |                  |                        |               |                                        |            |    |                  |
| 1.3. Mutui                                                      | 716.653                | 24.554        | 1.710                                  |                |    |                  | 651.109                | 36.641        |                                        |            |    |                  |
| 1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 37.174                 | 502           | 244                                    |                |    |                  | 32.602                 | 483           |                                        |            |    |                  |
| 1.5 Leasing finanziario                                         |                        |               |                                        |                |    |                  |                        |               |                                        |            |    |                  |
| 1.6 Factoring                                                   |                        |               |                                        |                |    |                  |                        |               |                                        |            |    |                  |
| 1.7 Altri finanziamenti                                         | 160.456                | 110           | 13                                     |                |    |                  | 136.878                | 205           |                                        |            |    |                  |
| <b>Titoli di debito</b>                                         | 157.481                |               |                                        | 152.982        |    |                  |                        |               |                                        |            |    |                  |
| 1.1. Titoli strutturati                                         | 8.985                  |               |                                        | 8.643          |    |                  |                        |               |                                        |            |    |                  |
| 1.2. Altri titoli di debito                                     | 148.496                |               |                                        | 144.339        |    |                  |                        |               |                                        |            |    |                  |
| <b>TOTALE</b>                                                   | <b>1.313.142</b>       | <b>34.721</b> | <b>2.605</b>                           | <b>152.982</b> |    | <b>1.263.620</b> | <b>1.060.877</b>       | <b>51.335</b> |                                        |            |    | <b>1.185.432</b> |

Al 31/12/2018 la banca non ha in essere operazioni di leasing finanziario.

**4.4 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI DEI CREDITI VERSO CLIENTELA**

| Tipologia operazioni/Valori                                   | 31/12/2018             |               |                                        | 31/12/2017             |               |                                        |
|---------------------------------------------------------------|------------------------|---------------|----------------------------------------|------------------------|---------------|----------------------------------------|
|                                                               | Primo e secondo stadio | Terzo stadio  | di cui: impaired acquisite o originate | Primo e secondo stadio | Terzo stadio  | di cui: impaired acquisite o originate |
| <b>1. Titoli di debito</b>                                    | 157.481                |               |                                        |                        |               |                                        |
| a) Amministrazioni pubbliche                                  | 157.481                |               |                                        |                        |               |                                        |
| b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione |                        |               |                                        |                        |               |                                        |
| c) Società non finanziarie                                    |                        |               |                                        |                        |               |                                        |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b>                                | 1.155.661              | 34.721        | 2.605                                  | 1.068.682              | 51.335        |                                        |
| a) Amministrazioni pubbliche                                  | 168                    |               |                                        | 493                    |               |                                        |
| b) Altre società finanziarie di cui: imprese di assicurazione | 31.772                 | 6             |                                        | 23.255                 | 6             |                                        |
| c) Società non finanziarie                                    | 13.130                 |               |                                        | 7.805                  |               |                                        |
| d) Famiglie                                                   | 651.358                | 22.782        | 1.920                                  | 640.933                | 36.847        |                                        |
|                                                               | 472.363                | 11.933        | 685                                    | 396.196                | 14.482        |                                        |
| <b>TOTALE</b>                                                 | <b>1.313.142</b>       | <b>34.721</b> | <b>2.605</b>                           | <b>1.060.877</b>       | <b>51.335</b> |                                        |

#### 4.5 ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: VALORE LORDO E RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE

| VOCI/VALORI                                                 | Valore lordo |                                               |                |              | Rettifiche di valore complessive |                |              | Write-off parziali complessivi (*) |
|-------------------------------------------------------------|--------------|-----------------------------------------------|----------------|--------------|----------------------------------|----------------|--------------|------------------------------------|
|                                                             | Primo stadio |                                               | Secondo stadio | Terzo stadio | Primo stadio                     | Secondo stadio | Terzo stadio |                                    |
|                                                             |              | di cui strumenti con basso rischio di credito |                |              |                                  |                |              |                                    |
| 1. Titoli di debito                                         | 173.485      | 173.484                                       |                |              | 363                              |                |              |                                    |
| 2. Finanziamenti                                            | 1.156.828    |                                               | 141.151        | 72.868       | 4.516                            | 3.040          | 38.143       | 2.283                              |
| TOTALE 31/12/2018                                           | 1.330.313    | 173.484                                       | 141.151        | 72.868       | 4.879                            | 3.040          | 38.143       | 2.283                              |
| TOTALE 31/12/2017                                           | 1.242.910    |                                               |                | 98.588       | 10.716                           |                | 47.253       |                                    |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate |              |                                               | 239            | 2.933        |                                  | 13             | 554          |                                    |

(\*) Valore da esporre a fini informativi

### SEZIONE 5 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 50

Al 31/12/2018 la voce ha saldo zero.

Al 31/12/2017 erano presenti derivati di copertura per 135 migliaia di euro (livello FV2, valore nominale 30.059 migliaia di euro).

## SEZIONE 6 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 60

### 6.1 ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ COPERTE: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI

| ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ COPERTE/VALORI                                      | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1. Adeguamento positivo</b>                                                           |               |               |
| 1.1 di specifici portafogli                                                              | 11.534        | 12.990        |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 11.534        | 12.990        |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |               |               |
| 1.2 complessivo                                                                          |               |               |
| <b>1. Adeguamento negativo</b>                                                           |               |               |
| 2.1 di specifici portafogli                                                              |               |               |
| a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   |               |               |
| b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |               |               |
| 2.2 complessivo                                                                          |               |               |
| <b>TOTALE</b>                                                                            | <b>11.534</b> | <b>12.990</b> |

## SEZIONE 7 - PARTECIPAZIONI - VOCE 70

Al 31/12/2018, così come al 31/12/2017 la presente voce ha saldo zero.

## SEZIONE 8 - ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 80

### 8.1 - ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO

| ATTIVITÀ/VALORI                                     | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|-----------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ</b>                     | <b>19.430</b> | <b>20.614</b> |
| a) terreni                                          | 5.362         | 5.372         |
| b) fabbricati                                       | 11.960        | 12.692        |
| c) mobili                                           | 519           | 568           |
| d) impianti elettronici                             | 357           | 404           |
| e) altre                                            | 1.232         | 1.578         |
| <b>2. ATTIVITÀ ACQUISITE IN LEASING FINANZIARIO</b> |               |               |
| a) terreni                                          |               |               |
| b) fabbricati                                       |               |               |
| c) mobili                                           |               |               |
| d) impianti elettronici                             |               |               |
| e) altre                                            |               |               |
| <b>TOTALE</b>                                       | <b>19.430</b> | <b>20.614</b> |

di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute

Le attività materiali sono valutate al costo.

Con riferimento ai fabbricati e terreni, al 31/12/2017 è stata eseguita una perizia di stima del patrimonio immobiliare della Banca per ottenere un aggiornamento dei relativi valori di mercato. In particolare il valore di perizia riferito agli immobili detenuti ad uso funzionale (terreni e fabbricati) è pari a 25.073 migliaia di euro, con un plusvalore del 45% rispetto al valore di bilancio degli stessi.

Alla data del bilancio non sussistono restrizioni sulla realizzabilità di investimenti immobiliari né obbligazioni contrattuali per l'acquisizione, la costruzione o lo sviluppo di investimenti immobiliari.

### 8.2 - ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO

| ATTIVITÀ/VALORI                                               | 31/12/2018         |            |    |              | 31/12/2017         |            |    |              |
|---------------------------------------------------------------|--------------------|------------|----|--------------|--------------------|------------|----|--------------|
|                                                               | VALORE DI BILANCIO | FAIR VALUE |    |              | VALORE DI BILANCIO | FAIR VALUE |    |              |
|                                                               |                    | L1         | L2 | L3           |                    | L1         | L2 | L3           |
| <b>1. ATTIVITÀ DI PROPRIETÀ</b>                               |                    |            |    |              |                    |            |    |              |
| a) terreni                                                    | 5.364              |            |    | 7.078        | 5.474              |            |    | 7.078        |
| b) fabbricati                                                 | 1.979              |            |    | 1.973        | 1.969              |            |    | 1.973        |
|                                                               | 3.385              |            |    | 5.105        | 3.505              |            |    | 5.105        |
| <b>2. ATTIVITÀ ACQUISITE IN LEASING FINANZIARIO</b>           |                    |            |    |              |                    |            |    |              |
| a) terreni                                                    |                    |            |    |              |                    |            |    |              |
| b) fabbricati                                                 |                    |            |    |              |                    |            |    |              |
| <b>TOTALE</b>                                                 | <b>5.364</b>       |            |    | <b>7.078</b> | <b>5.474</b>       |            |    | <b>7.078</b> |
| di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute |                    |            |    |              |                    |            |    |              |

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Le attività materiali sono valutate al costo.

Con riferimento al 31/12/2017 è stata eseguita una perizia di stima del patrimonio immobiliare della Banca per ottenere un aggiornamento dei relativi valori di mercato. In particolare il valore di perizia riferito agli immobili detenuti a scopo di investimento è pari a 7.078 migliaia di euro, con un plusvalore del 32% rispetto al valore di bilancio degli stessi.

Il fair value degli immobili detenuti per investimento viene aggiornato in base ad una stima effettuata con cadenza triennale da una società indipendente,

Non vi sono attività materiali valutate al fair value.

**8.6 - ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: VARIAZIONI ANNUE**

|                                                                     | TERRENI      | FABBRICATI    | MOBILI       | IMPIANTI<br>ELETTRONICI | ALTRE         | TOTALE        |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|-------------------------|---------------|---------------|
| <b>A. ESISTENZE INIZIALI LORDE</b>                                  | <b>5.372</b> | <b>26.430</b> | <b>5.379</b> | <b>3.997</b>            | <b>10.079</b> | <b>51.257</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                                |              | 13.738        | 4.811        | 3.593                   | 8.500         | 30.642        |
| <b>A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE</b>                                 | <b>5.372</b> | <b>12.692</b> | <b>568</b>   | <b>404</b>              | <b>1.579</b>  | <b>20.615</b> |
| <b>B. AUMENTI</b>                                                   |              | <b>131</b>    | <b>89</b>    | <b>261</b>              | <b>176</b>    | <b>657</b>    |
| B.1 Acquisti                                                        |              |               | 89           | 261                     | 176           | 526           |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                               |              | 131           |              |                         |               | 131           |
| 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>10</b>    | <b>863</b>    | <b>138</b>   | <b>308</b>              | <b>523</b>    | <b>1.842</b>  |
| C.1 Vendite                                                         |              |               |              |                         | 6             | 6             |
| C.2 Ammortamenti                                                    |              | 791           | 138          | 308                     | 517           | 1.754         |
| 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:                                                | 10           | 72            |              |                         |               | 82            |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento              | 10           | 72            |              |                         |               | 82            |
| b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione |              |               |              |                         |               |               |
| C.7 Altre variazioni                                                |              |               |              |                         |               |               |
| <b>D. RIMANENZE FINALI NETTE</b>                                    | <b>5.362</b> | <b>11.960</b> | <b>519</b>   | <b>357</b>              | <b>1.232</b>  | <b>19.430</b> |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                                |              | 14.459        | 4.825        | 3.900                   | 8.752         | 31.936        |
| <b>D.2 RIMANENZE FINALI LORDE</b>                                   | <b>5.362</b> | <b>26.419</b> | <b>5.344</b> | <b>4.257</b>            | <b>9.984</b>  | <b>51.366</b> |
| <b>E. VALUTAZIONI AL COSTO</b>                                      |              |               |              |                         |               |               |

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo, pertanto la voce E non è valorizzata.

## 8.7 - ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: VARIAZIONI ANNUE

|                                                                     | TOTALE       |              |
|---------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
|                                                                     | TERRENI      | FABBRICATI   |
| <b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>                                        | <b>1.969</b> | <b>3.505</b> |
| <b>B. AUMENTI</b>                                                   |              |              |
| B.1 Acquisti                                                        |              |              |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                               |              |              |
| B.3 Variazioni positive <i>fair value</i>                           |              |              |
| B.4 Riprese di valore                                               |              |              |
| B.5 Differenze di cambio positive                                   |              |              |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale                     | 10           | 72           |
| B.7 Altre variazioni                                                |              |              |
| <b>C. DIMINUZIONI</b>                                               |              | <b>192</b>   |
| C.1 Vendite                                                         |              |              |
| C.2 Ammortamenti                                                    |              | 192          |
| 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 a:                                                |              |              |
| a) immobili ad uso funzionale                                       |              |              |
| b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione |              |              |
| C.7 Altre variazioni                                                |              |              |
| <b>D. RIMANENZE FINALI NETTE</b>                                    | <b>1.979</b> | <b>3.385</b> |
| <b>E. VALUTAZIONI AL <i>FAIR VALUE</i></b>                          | <b>1.973</b> | <b>5.105</b> |

## SEZIONE 9 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 90

### 9.1 - ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ

| ATTIVITÀ/VALORI                                | 31/12/2018      |                   | 31/12/2017      |                   |
|------------------------------------------------|-----------------|-------------------|-----------------|-------------------|
|                                                | DURATA DEFINITA | DURATA INDEFINITA | DURATA DEFINITA | DURATA INDEFINITA |
| A.1 Avviamento                                 |                 |                   |                 |                   |
| A.2 Altre attività immateriali                 | 686             |                   | 758             |                   |
| A.2.1 Attività valutate al costo:              | 686             |                   | 758             |                   |
| a) attività immateriali generate internamente  |                 |                   |                 |                   |
| b) altre attività                              | 686             |                   | 758             |                   |
| A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> : |                 |                   |                 |                   |
| a) attività immateriali generate internamente  |                 |                   |                 |                   |
| b) altre attività                              |                 |                   |                 |                   |
| <b>TOTALE</b>                                  | <b>686</b>      |                   | <b>758</b>      |                   |

Le attività immateriali iscritte a bilancio sono valutate al costo. Esse rappresentano lo 0,03% del totale attivo. Si tratta degli oneri relativi all'acquisto di software e licenze d'uso.

L'ammortamento di tali oneri avviene in quote costanti nell'esercizio di primo utilizzo e nei due successivi. Alla data di bilancio risultano ancora da ammortizzare attività immateriali acquisite nel 2017 per 276 migliaia di euro e attività immateriali acquisite nel 2018 per 288 migliaia di euro.

Sono compresi nell'aggregato 122 migliaia di euro relativi ad acconti versati su acquisti di software non ancora rilasciati dal fornitore.

## 9.2 - ATTIVITÀ IMMATERIALI: VARIAZIONI ANNUE

|                                                                    | AVVIAMENTO | ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI: GENERATE INTERNAMENTE |                   | ALTRE ATTIVITÀ IMMATERIALI: ALTRE |                   | TOTALE |
|--------------------------------------------------------------------|------------|---------------------------------------------------|-------------------|-----------------------------------|-------------------|--------|
|                                                                    |            | DURATA DEFINITA                                   | DURATA INDEFINITA | DURATA DEFINITA                   | DURATA INDEFINITA |        |
| <b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>                                       |            |                                                   |                   | 1.789                             |                   | 1.789  |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                               |            |                                                   |                   | 1.031                             |                   | 1.031  |
| <b>A.2 ESISTENZE INIZIALI NETTE</b>                                |            |                                                   |                   | 758                               |                   | 758    |
| <b>B. AUMENTI</b>                                                  |            |                                                   |                   | 554                               |                   | 554    |
| B.1 Acquisti                                                       |            |                                                   |                   | 432                               |                   | 432    |
| 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                                               |            |                                                   |                   | 122                               |                   | 122    |
| <b>C. DIMINUZIONI</b>                                              |            |                                                   |                   | 626                               |                   | 626    |
| C.1 Vendite                                                        |            |                                                   |                   |                                   |                   |        |
| C.2 Rettifiche di valore:                                          |            |                                                   |                   | 609                               |                   | 609    |
| - ammortamenti                                                     |            |                                                   |                   | 609                               |                   | 609    |
| - 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                                               |            |                                                   |                   | 17                                |                   | 17     |
| <b>D. RIMANENZE FINALI NETTE</b>                                   |            |                                                   |                   | 686                               |                   | 686    |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette                              |            |                                                   |                   | 1.263                             |                   | 1.263  |
| <b>E. RIMANENZE FINALI LORDE</b>                                   |            |                                                   |                   | 1.949                             |                   | 1.949  |
| <b>F. VALUTAZIONI AL COSTO</b>                                     |            |                                                   |                   |                                   |                   |        |

Le attività immateriali sono valutate al costo, pertanto la voce F non è valorizzata.

Le altre variazioni in aumento sono relative ad acconti corrisposti su attività immateriali la cui entrata in funzione avverrà nell'esercizio successivo.

## SEZIONE 10 - ATTIVITÀ FISCALI E PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 100 DELL'ATTIVO - VOCE 60 DEL PASSIVO

### 10.1 - ATTIVITÀ PER IMPOSTE ANTICIPATE: COMPOSIZIONE

Le attività per imposte anticipate derivano da differenze temporanee di imposte generate dalla deducibilità fiscale differita nel tempo di alcuni oneri.

|                                                                    | 31/12/2018    |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|
| Attività per imposte anticipate con contropartita Conto Economico  | 15.673        |
| 1. Rettifiche di valore su crediti verso clientela                 | 13.866        |
| 2. Fondi rischi e oneri                                            | 688           |
| 3. Altre poste                                                     | 1.119         |
| Attività per imposte anticipate con contropartita Patrimonio Netto | 3.126         |
| 1. Variazioni FV attività finanziarie portafoglio HTCS             | 2.110         |
| 2. Valutazione attuariale Trattamento fine rapporto                | 793           |
| 3. Altre poste                                                     | 223           |
| <b>TOTALE</b>                                                      | <b>18.799</b> |

### 10.2 - PASSIVITÀ PER IMPOSTE DIFFERITE: COMPOSIZIONE

Le passività per imposte differite derivano da differenze temporanee di imposte generate dal rinvio a esercizi futuri dell'imposizione fiscale di alcuni proventi.

|                                                                    | 31/12/2018   |
|--------------------------------------------------------------------|--------------|
| Passività per imposte differite con contropartita Conto Economico  | 655          |
| Passività per imposte differite con contropartita Patrimonio Netto | 1.184        |
| 1. Variazioni FV attività finanziarie portafoglio HTCS             | 817          |
| 2. Altre poste                                                     | 367          |
| <b>TOTALE</b>                                                      | <b>1.839</b> |



**10.3 - VARIAZIONE DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)**

|                                                                | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|----------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1. IMPORTO INIZIALE</b>                                     | 14.002        | 15.705        |
| <b>2. AUMENTI</b>                                              | 2.719         | 699           |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio                 | 2.719         | 699           |
| a) relative a precedenti esercizi                              |               |               |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili                    | 2.039         |               |
| c) riprese di valore                                           |               |               |
| d) altre                                                       | 680           | 699           |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali             |               |               |
| 2.3 Altri aumenti                                              |               |               |
| <b>3. DIMINUZIONI</b>                                          | 1.048         | 2.402         |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio                | 1.048         | 2.402         |
| a) rigiri                                                      | 770           | 2.345         |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità              |               |               |
| c) mutamento di criteri contabili                              | 271           |               |
| d) altre                                                       | 7             | 57            |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                              |               |               |
| 3.3 Altre diminuzioni                                          |               |               |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 |               |               |
| b) altre                                                       |               |               |
| <b>4. IMPORTO FINALE</b>                                       | <b>15.673</b> | <b>14.002</b> |

Nella presente voce non sono comprese imposte anticipate derivanti da perdite fiscali riportabili agli esercizi successivi.

**10.3.BIS - VARIAZIONE DELLE IMPOSTE ANTICIPATE DI CUI ALLA L. 214/2011**

|                                         | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|
| <b>1. IMPORTO INIZIALE</b>              | 12.171        | 13.290        |
| <b>2. AUMENTI</b>                       |               |               |
| <b>3. DIMINUZIONI</b>                   |               | 1.119         |
| 3.1 Rigiri                              |               | 1.119         |
| 3.2 Trasformazione in crediti d'imposta |               |               |
| a) derivante da perdite di esercizio    |               |               |
| b) derivante da perdite fiscali         |               |               |
| 3.3 Altre diminuzioni                   |               |               |
| <b>4. IMPORTO FINALE</b>                | <b>12.171</b> | <b>12.171</b> |

Le imposte anticipate di cui alla L. 214/2011 sono interamente riferite a rettifiche di valore crediti non ancora dedotte dal reddito imponibile.

**10.4 - VARIAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO)**

|                                                    | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------------------------------|------------|------------|
| <b>1. IMPORTO INIZIALE</b>                         | 977        | 1.119      |
| <b>2. AUMENTI</b>                                  |            | 33         |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      |            | 33         |
| a) relative a precedenti esercizi                  |            |            |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |            |            |
| c) altre                                           |            | 33         |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |            |            |
| 2.3 Altri aumenti                                  |            |            |
| <b>3. DIMINUZIONI</b>                              | 322        | 175        |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 303        | 122        |
| a) rigiri                                          | 303        | 122        |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |            |            |
| c) altre                                           |            |            |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |            |            |
| 3.3 Altre diminuzioni                              | 19         | 53         |
| <b>4. IMPORTO FINALE</b>                           | <b>655</b> | <b>977</b> |

#### 10.5 - VARIAZIONE DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)

|                                                    | 31/12/2018   | 31/12/2017   |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1. IMPORTO INIZIALE</b>                         | 1.468        | 1.396        |
| <b>2. AUMENTI</b>                                  | 1.912        | 268          |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     | 1.912        | 268          |
| a) relative a precedenti esercizi                  |              |              |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |              |              |
| c) altre                                           | 1.912        | 268          |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |              |              |
| 2.3 Altri aumenti                                  |              |              |
| <b>3. DIMINUZIONI</b>                              | 254          | 196          |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 254          | 196          |
| a) rigiri                                          | 254          | 196          |
| b) svalutazioni per avvenuta irreversibilità       |              |              |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        |              |              |
| d) altre                                           |              |              |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |              |              |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |              |              |
| <b>4. IMPORTO FINALE</b>                           | <b>3.126</b> | <b>1.468</b> |

#### 10.6 - VARIAZIONE DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO)

|                                                    | 31/12/2018   | 31/12/2017   |
|----------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>1. IMPORTO INIZIALE</b>                         | 1.960        | 976          |
| <b>2. AUMENTI</b>                                  | 29           | 1.270        |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 29           | 1.270        |
| a) relative a precedenti esercizi                  |              |              |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        | 29           |              |
| c) altre                                           |              | 1.270        |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |              |              |
| 2.3 Altri aumenti                                  |              |              |
| <b>3. DIMINUZIONI</b>                              | 805          | 286          |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 805          | 286          |
| a) rigiri                                          | 794          | 286          |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |              |              |
| c) altre                                           | 11           |              |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |              |              |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |              |              |
| <b>4. IMPORTO FINALE</b>                           | <b>1.184</b> | <b>1.960</b> |

#### SEZIONE 11- ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE. - VOCE 110 DELL'ATTIVO E VOCE 70 DEL PASSIVO.

Le presenti voci non sono valorizzate nel bilancio della Banca.

## SEZIONE 12 - ALTRE ATTIVITÀ - VOCE 120

### 12.1 - ALTRE ATTIVITÀ: COMPOSIZIONE

|                                                                                                                   | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Partite in transito con le filiali                                                                                | 7.358         | 7.335         |
| Acconto imposta bollo virtuale                                                                                    | 4.613         | 4.577         |
| Assegni di c/c tratti su terzi                                                                                    | 4.549         | 6.246         |
| Ricavi di competenza dell'esercizio                                                                               | 4.222         | 5.183         |
| Acconti di imposte clientela versati al fisco                                                                     | 2.758         | 1.785         |
| Utenze ed altre partite da addebitare a clientela                                                                 | 2.471         | 11.095        |
| Crediti di imposta                                                                                                | 1.533         | 1.562         |
| Acconti IRES da Consolidato fiscale                                                                               | 938           | 1.118         |
| Assegni ed effetti in lavorazione                                                                                 | 906           | 2.791         |
| Oneri di utilità pluriennale riferiti a miglorie su beni di terzi<br>e su immobili di proprietà non capitalizzati | 841           | 831           |
| Ritenute versate in acconto                                                                                       | 790           | 848           |
| Operazioni in titoli e valuta da addebitare alla clientela                                                        | 424           | 16.570        |
| Crediti per fatture da incassare e da emettere                                                                    | 308           | 318           |
| Risconti attivi                                                                                                   | 200           | 224           |
| Addebiti da effettuare a banche                                                                                   | 110           | 343           |
| Crediti moratoria rate mutui sospese                                                                              | 81            | 92            |
| Imposte della clientela in attesa di rimborso                                                                     | 67            | 51            |
| Oneri di competenza dell'esercizio successivo                                                                     | 25            | 163           |
| Effetti al protesto                                                                                               | 7             | 22            |
| Dividendi da incassare                                                                                            |               | 2.418         |
| Ritenute subite                                                                                                   |               | 275           |
| Assegni propri presso pubblico ufficiale                                                                          |               | 172           |
| Altre partite                                                                                                     | 371           | 223           |
| <b>TOTALE</b>                                                                                                     | <b>32.572</b> | <b>64.242</b> |

## PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE - PASSIVO

### SEZIONE 1 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO - VOCE 10

#### 1.1 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI DEBITI VERSO BANCHE

| TIPOLOGIA TITOLI/VALORI                                               | 31/12/2018         |            |    |                | 31/12/2017         |            |    |                |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|----|----------------|--------------------|------------|----|----------------|
|                                                                       | VALORE DI BILANCIO | FAIR VALUE |    |                | VALORE DI BILANCIO | FAIR VALUE |    |                |
|                                                                       |                    | L1         | L2 | L3             |                    | L1         | L2 | L3             |
| 1. Debiti verso Banche Centrali                                       | 242.971            |            |    |                | 243.981            |            |    |                |
| 2. Debiti verso banche                                                | 30.482             |            |    |                | 24.442             |            |    |                |
| 2.1 Conti correnti e depositi a vista                                 | 30.481             |            |    |                | 24.442             |            |    |                |
| 2.2 Depositi a scadenza                                               |                    |            |    |                |                    |            |    |                |
| 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                                                      | 1                  |            |    |                |                    |            |    |                |
| <b>TOTALE</b>                                                         | <b>273.453</b>     |            |    | <b>273.453</b> | <b>268.423</b>     |            |    | <b>268.423</b> |

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

#### 1.2 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI DEBITI VERSO CLIENTELA

| TIPOLOGIA TITOLI/VALORI                                              | 31/12/2018         |            |    |                  | 31/12/2017         |            |    |                  |
|----------------------------------------------------------------------|--------------------|------------|----|------------------|--------------------|------------|----|------------------|
|                                                                      | VALORE DI BILANCIO | FAIR VALUE |    |                  | VALORE DI BILANCIO | FAIR VALUE |    |                  |
|                                                                      |                    | L1         | L2 | L3               |                    | L1         | L2 | L3               |
| 1. Conti correnti e depositi a vista                                 | 1.452.593          |            |    |                  | 1.365.657          |            |    |                  |
| 2. Depositi a scadenza                                               | 2.213              |            |    |                  | 797                |            |    |                  |
| 3. Finanziamenti                                                     | 1.819              |            |    |                  | 3.224              |            |    |                  |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    |                    |            |    |                  |                    |            |    |                  |
| 3.2 Altri                                                            | 1.819              |            |    |                  | 3.224              |            |    |                  |
| 4. Debiti per impegno di riacquisto di propri strumenti patrimoniali |                    |            |    |                  |                    |            |    |                  |
| 5. Altri debiti                                                      | 11.237             |            |    |                  | 4.871              |            |    |                  |
| <b>TOTALE</b>                                                        | <b>1.467.862</b>   |            |    | <b>1.467.862</b> | <b>1.374.549</b>   |            |    | <b>1.374.549</b> |

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

### 1.3 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA DEI TITOLI IN CIRCOLAZIONE

| TIPOLOGIA TITOLI/VALORI | 31/12/2018         |            |               |    | 31/12/2017         |            |                |    |
|-------------------------|--------------------|------------|---------------|----|--------------------|------------|----------------|----|
|                         | VALORE DI BILANCIO | FAIR VALUE |               |    | VALORE DI BILANCIO | FAIR VALUE |                |    |
|                         |                    | L1         | L2            | L3 |                    | L1         | L2             | L3 |
| <b>A. TITOLI</b>        | 90.051             |            | 88.752        |    | 109.668            |            | 107.789        |    |
| 1. Obbligazioni         | 90.013             |            | 88.714        |    | 109.578            |            | 107.699        |    |
| 1.1 strutturate         |                    |            |               |    |                    |            |                |    |
| 1.2 altre               | 90.013             |            | 88.714        |    | 109.578            |            | 107.699        |    |
| 2. Altri titoli         | 38                 |            | 38            |    | 90                 |            | 90             |    |
| 2.1 strutturati         |                    |            |               |    |                    |            |                |    |
| 2.2 altri               | 38                 |            | 38            |    | 90                 |            | 90             |    |
| <b>TOTALE</b>           | <b>90.051</b>      |            | <b>88.752</b> |    | <b>109.668</b>     |            | <b>107.789</b> |    |

Legenda

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Non sono presenti debiti subordinati, strutturati, oggetto di copertura specifica o relativi ad operazioni di leasing finanziario.

## SEZIONE 2 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - VOCE 20

### 2.1 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA

| TIPOLOGIA OPERAZIONI/VALORI                  | 31/12/2018 |    |            |    |     | 31/12/2017 |    |            |    |     |
|----------------------------------------------|------------|----|------------|----|-----|------------|----|------------|----|-----|
|                                              | 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                       |            |    | 159        |    |     |            |    | 204        |    |     |
| 1.1 Di negoziazione                          |            |    | 159        |    |     |            |    | 204        |    |     |
| 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>159</b> |    |     |            |    | <b>204</b> |    |     |
| <b>TOTALE (A + B)</b>                        |            |    | <b>159</b> |    |     |            |    | <b>204</b> |    |     |

Legenda

FV = fair value

VN = valore nominale o nozionale

L1 = livello 1

L2 = livello 2

L3 = livello 3

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

Tra le passività finanziarie di negoziazione non sono comprese passività subordinate né debiti strutturati.

## SEZIONE 3 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL FAIR VALUE - VOCE 30

La presente voce Al 31/12/2018, così come al 31/12/2017, ha saldo zero.

## SEZIONE 4 - DERIVATI DI COPERTURA - VOCE 40

### 4.1 - DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI COPERTURA E PER LIVELLI GERARCHICI

|                               | 31/12/2018         |            |               |    | 31/12/2017         |            |               |    |
|-------------------------------|--------------------|------------|---------------|----|--------------------|------------|---------------|----|
|                               | VALORE<br>NOMINALE | FAIR VALUE |               |    | VALORE<br>NOMINALE | FAIR VALUE |               |    |
|                               |                    | L1         | L2            | L3 |                    | L1         | L2            | L3 |
| <b>A) DERIVATI FINANZIARI</b> | 112.442            |            | 12.263        |    | 83.437             |            | 14.028        |    |
| 1) Fair Value                 | 112.442            |            | 12.263        |    | 83.437             |            | 14.028        |    |
| 2) Flussi finanziari          |                    |            |               |    |                    |            |               |    |
| 3) Investimenti esteri        |                    |            |               |    |                    |            |               |    |
| <b>B) DERIVATI CREDITIZI</b>  |                    |            |               |    |                    |            |               |    |
| 1) Fair Value                 |                    |            |               |    |                    |            |               |    |
| 2) Flussi finanziari          |                    |            |               |    |                    |            |               |    |
| <b>TOTALE</b>                 | <b>112.442</b>     |            | <b>12.263</b> |    | <b>83.437</b>      |            | <b>14.028</b> |    |

#### Legenda

VN = valore nozionale

L1 = livello 1

L2 = livello 2

L3 = livello 3

### 4.2 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI E PER TIPOLOGIA DI COPERTURA

| OPERAZIONI/<br>TIPO DI COPERTURA                                                               | FAIR VALUE                                     |                                               |                 |         |       |       | FLUSSI FINANZIARI |           |          | INVESTIMENTI<br>ESTERI |
|------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------|---------|-------|-------|-------------------|-----------|----------|------------------------|
|                                                                                                | SPECIFICA                                      |                                               |                 |         |       |       | GENERICA          | SPECIFICA | GENERICA |                        |
|                                                                                                | TITOLI DI<br>DEBITO E<br>TASSI DI<br>INTERESSE | TITOLI DI<br>CAPITALE E<br>INDICI<br>AZIONARI | VALUTE<br>E ORO | CREDITO | MERCI | ALTRI |                   |           |          |                        |
| 1. Attività finanziarie valutate<br>al fair value con impatto<br>sulla redditività complessiva |                                                |                                               |                 |         |       |       | 12.263            |           |          |                        |
| 2. Attività finanziarie valutate<br>al costo ammortizzato                                      |                                                |                                               |                 |         |       |       |                   |           |          |                        |
| 3. Portafoglio                                                                                 |                                                |                                               |                 |         |       |       |                   |           |          |                        |
| 4. Altre operazioni                                                                            |                                                |                                               |                 |         |       |       |                   |           |          |                        |
| TOTALE ATTIVITÀ                                                                                |                                                |                                               |                 |         |       |       | 12.263            |           |          |                        |
| 1. Passività finanziarie                                                                       |                                                |                                               |                 |         |       |       |                   |           |          |                        |
| 2. Portafoglio                                                                                 |                                                |                                               |                 |         |       |       |                   |           |          |                        |
| TOTALE PASSIVITÀ                                                                               |                                                |                                               |                 |         |       |       |                   |           |          |                        |
| 1. Transazioni attese                                                                          |                                                |                                               |                 |         |       |       |                   |           |          |                        |
| 2. Portafoglio di attività e<br>passività finanziarie                                          |                                                |                                               |                 |         |       |       |                   |           |          |                        |

## SEZIONE 5 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - VOCE 50

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

## SEZIONE 6 - PASSIVITÀ FISCALI - VOCE 60

Le passività correnti accolgono il debito dell'esercizio per imposte dirette. Esso ammonta a 1.716 migliaia di euro. La composizione e la movimentazione delle passività fiscali differite è riportata nella parte B - sezione 10 Attivo - della presente nota integrativa.

Alla data di chiusura del bilancio non sono presenti contenziosi con l'amministrazione finanziaria.

## SEZIONE 7 - PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE - VOCE 70

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

## SEZIONE 8 - ALTRE PASSIVITÀ - VOCE 80

### 8.1 - ALTRE PASSIVITÀ: COMPOSIZIONE

|                                                            | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Bonifici ed accrediti a favore banche e clientela          | 32.649        | 28.342        |
| Debiti verso banche per partite illiquide                  | 21.863        | 15.189        |
| Debiti verso terzi per somme già addebitate alla clientela | 4.344         | 4.074         |
| Somme da versare all'erario                                | 1.983         | 2.228         |
| Oneri del personale                                        | 1.256         | 1.114         |
| Partite in transito con le filiali                         | 883           | 132           |
| Debiti verso banche procedura MAV                          | 724           | 641           |
| Oneri di competenza dell'esercizio                         | 454           | 311           |
| Debiti verso fornitori e fatture da ricevere               | 296           | 352           |
| Controvalore ferie non godute                              | 289           | 349           |
| Assegni ed effetti da accreditare in lavorazione           | 78            | 192           |
| Risconti passivi                                           | 67            | 65            |
| Conguaglio a debito imposte indirette                      | 25            | 61            |
| Partite in transito procedure utenze e bancomat            |               | 41            |
| Altre partite                                              | 413           | 411           |
| <b>TOTALE</b>                                              | <b>65.324</b> | <b>53.502</b> |

## SEZIONE 9 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - VOCE 90

### 9.1 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE: VARIAZIONI ANNUE

|                                   | 31/12/2018   | 31/12/2017   |
|-----------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>      | <b>6.317</b> | <b>6.922</b> |
| <b>B. AUMENTI</b>                 | <b>130</b>   | <b>128</b>   |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 130          | 128          |
| B.2 Altre variazioni              |              |              |
| <b>C. DIMINUZIONI</b>             | <b>351</b>   | <b>733</b>   |
| C.1 Liquidazioni effettuate       | 201          | 696          |
| C.2 Altre variazioni              | 150          | 37           |
| <b>D. RIMANENZE FINALI</b>        | <b>6.096</b> | <b>6.317</b> |

La voce "Diminuzioni - altre variazioni" accoglie l'effetto della valutazione delle componenti attuariali del Fondo Trattamento di fine rapporto generatasi nell'esercizio.

## 9.2 - ALTRE INFORMAZIONI

La riforma della previdenza complementare introdotta dal D.Lgs 252/2005, in vigore dal 2007, ha stabilito che il TFR maturato a decorrere dal 2007 non venga più accantonato in azienda, ma sia destinato ad un fondo di previdenza complementare o al fondo di tesoreria istituito presso l'INPS.

Il fondo trattamento di fine rapporto determinato secondo la disciplina civilistica – che rappresenta l'effettivo debito nei confronti del personale dipendente - ammonta al 31/12/2018 a 5.636 migliaia di euro, contro 5.732 migliaia di euro dell'esercizio precedente

## SEZIONE 10 - FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 100

### 10.1 - FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE

| VOCI/VALORI                                                                          | 31/12/2018   | 31/12/2017   |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| 1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate | 262          | 396          |
| 2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate                                |              |              |
| 3. Fondi di quiescenza aziendali                                                     |              |              |
| 4. Altri Fondi per rischi e oneri                                                    | 4.813        | 5.799        |
| 4.1 controversie legali e fiscali                                                    | 828          | 974          |
| 4.2 oneri per il personale                                                           | 3.920        | 4.763        |
| 4.3 altri                                                                            | 65           | 62           |
| <b>TOTALE</b>                                                                        | <b>5.075</b> | <b>6.195</b> |

### 10.2 - FONDI PER RISCHI ED ONERI: VARIAZIONI ANNUE

|                                                       | FONDI SU ALTRI<br>IMPEGNI E ALTRE<br>GARANZIE<br>RILASCIATE | FONDI DI<br>QUIESCENZA | ALTRI FONDI<br>PER RISCHI<br>ED ONERI | TOTALE       |
|-------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------------------------|--------------|
| <b>A. ESISTENZE INIZIALI</b>                          |                                                             |                        | 5.799                                 | 5.799        |
| <b>B. AUMENTI</b>                                     |                                                             |                        | 1.970                                 | 1.970        |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     |                                                             |                        | 1.845                                 | 1.845        |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            |                                                             |                        |                                       |              |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                                                             |                        |                                       |              |
| B.4 Altre variazioni                                  |                                                             |                        | 125                                   | 125          |
| <b>C. DIMINUZIONI</b>                                 |                                                             |                        | 2.956                                 | 2.956        |
| C.1 Utilizzo dell'esercizio                           |                                                             |                        | 2.230                                 | 2.230        |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                                                             |                        |                                       |              |
| C.3 Altre variazioni                                  |                                                             |                        | 726                                   | 726          |
| <b>D. RIMANENZE FINALI</b>                            |                                                             |                        | <b>4.813</b>                          | <b>4.813</b> |

### 10.3 - FONDI PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A IMPEGNI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE

|                                 | FONDI PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO A IMPEGNI<br>E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE |                |              |            |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|----------------|--------------|------------|
|                                 | PRIMO STADIO                                                                         | SECONDO STADIO | TERZO STADIO | TOTALE     |
| Impegni a erogare fondi         | 72                                                                                   | 33             |              | 105        |
| Garanzie finanziarie rilasciate | 63                                                                                   | 75             | 19           | 157        |
| <b>TOTALE</b>                   | <b>135</b>                                                                           | <b>108</b>     | <b>19</b>    | <b>262</b> |



## 10.6 FONDI PER RISCHI ED ONERI – ALTRI FONDI

Il fondo controversie legali comprende gli accantonamenti effettuati a fronte di contenziosi in corso, in particolare a fronte di azioni revocatorie intraprese da curatori fallimentari su posizioni a sofferenza e altre controversie che sorgono nello svolgimento dell'attività ordinaria. Gli accantonamenti effettuati rappresentano la stima – operata anche con l'ausilio dei consulenti legali – dei probabili oneri futuri derivanti dai contenziosi in essere.

Gli oneri di tale fattispecie saranno prevalentemente sostenuti nell'esercizio successivo a quello di redazione del bilancio.

Il fondo oneri del personale accoglie la stima delle retribuzioni da corrispondere al personale nel corso del prossimo esercizio a fronte dei premi di produzione e del sistema premiante.

Inoltre comprende la valutazione attuariale dei premi di anzianità da riconoscere al personale al raggiungimento della prevista anzianità aziendale.

Tra gli altri fondi è compreso il fondo erogazioni liberali, costituito con delibera assembleare in sede di riparto utile e destinato a finalità di sostegno ad attività di ricerca universitaria o di significativo valore culturale.

## SEZIONE 11 - AZIONI RIMBORSABILI - VOCE 120

La presente voce, come nel precedente esercizio, ha saldo zero.

## SEZIONE 12 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA - VOCI 110, 130, 140, 150, 160, 170 E 180

### 12.1 CAPITALE E AZIONI PROPRIE: COMPOSIZIONE

Il capitale sociale è interamente sottoscritto e versato. È costituito da n. 25.010.800 azioni ordinarie da nominali euro 1 cadauna.

### 12.2 CAPITALE - NUMERO AZIONI: VARIAZIONI ANNUE

|                                                       | AZIONI     |       |
|-------------------------------------------------------|------------|-------|
|                                                       | ORDINARIE  | ALTRE |
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b>  |            |       |
| - interamente liberate                                | 25.010.800 |       |
| - non interamente liberate                            |            |       |
| A1. Azioni proprie (-)                                |            |       |
| <b>A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali</b> | 25.010.800 |       |
| <b>B. Aumenti</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                         |            |       |
| B.3 Altre variazioni                                  |            |       |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 |            |       |
| C.1 Annullamento                                      |            |       |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                        |            |       |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                 |            |       |
| C.4 Altre variazioni                                  |            |       |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>    | 25.010.800 |       |
| D.1 Azioni proprie (+)                                |            |       |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio         |            |       |
| - interamente liberate                                | 25.010.800 |       |
| - non interamente liberate                            |            |       |

## 12.4 RISERVE DI UTILI: ALTRE INFORMAZIONI

### Voce 140: Composizione

|                                           |                |
|-------------------------------------------|----------------|
| Riserva legale                            | 28.724         |
| Riserva straordinaria                     | 95.650         |
| Riserve da adozione di principi contabili | 4.434          |
| <b>TOTALE</b>                             | <b>128.808</b> |

## 12.6 ALTRE INFORMAZIONI

### Voce 110: Composizione

|                                                   |              |
|---------------------------------------------------|--------------|
| Riserva da valutazione attuariale                 | (1.451)      |
| Riserva da valutazione titoli di capitale (FVOCI) | 10.687       |
| Riserva da valutazione titoli di debito (FVOCI)   | (3.229)      |
| Riserva valutazione immobili (Deemed cost)        | 312          |
| <b>TOTALE</b>                                     | <b>6.319</b> |

Si riporta qui di seguito il progetto di destinazione dell'Utile di esercizio (valori in euro):

|                                 |             |
|---------------------------------|-------------|
| Utile netto al 31/12/2018       | 6.469.286   |
| Destinazione                    |             |
| 15% a Riserva Legale            | (970.393)   |
| Residuo                         | 5.498.893   |
| Al Consiglio di Amministrazione | (494.900)   |
| Residuo                         | 5.003.993   |
| Dividendo                       | (500.216)   |
| Residuo                         | 4.503.777   |
| Al Fondo erogazioni liberali    | (125.000)   |
| Residuo                         | 4.378.777   |
| Alla riserva straordinaria      | (4.378.777) |

## DISPONIBILITÀ E DISTRIBUIBILITÀ DELLE POSTE DI PATRIMONIO NETTO

| NATURA/DESCRIZIONE     | IMPORTO | POSSIBILITÀ DI UTILIZZO | QUOTA DISPONIBILE |
|------------------------|---------|-------------------------|-------------------|
| Capitale               | 25.011  |                         |                   |
| Riserva legale         | 28.724  | A,B,C,                  | 23.722            |
| Riserva straordinaria  | 95.650  | A,B,C,                  | 95.650            |
| Riserva FTA            | 4.434   | A,B,C,                  | 4.434             |
| Riserva da valutazione | 6.319   |                         |                   |

Possibilità di utilizzo

A = Aumenti di capitale

B = Copertura perdite

C = Distribuzione ai soci

La riserva legale è interamente disponibile per copertura perdite (28.724 migliaia di euro), mentre la parte eccedente il quinto del capitale sociale (23.722 migliaia di euro) è disponibile per aumenti di capitale e per distribuzione ai soci. Nel corso degli ultimi 3 esercizi non sono stati effettuati utilizzi di riserve.

## ALTRE INFORMAZIONI

### 1 IMPEGNI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE (DIVERSI DA QUELLI DESIGNATI AL FAIR VALUE)

|                                           | VALORE NOMINALE SU IMPEGNI<br>E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE |                   |                 | 31/12/2018     |
|-------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|----------------|
|                                           | PRIMO<br>STADIO                                                 | SECONDO<br>STADIO | TERZO<br>STADIO |                |
| <b>1. Impegni a erogare fondi</b>         | <b>518.504</b>                                                  | <b>27.314</b>     | <b>364</b>      | <b>546.182</b> |
| a) Banche Centrali                        |                                                                 |                   |                 |                |
| b) Amministrazioni pubbliche              | 25                                                              |                   |                 | 25             |
| c) Banche                                 | 3.151                                                           |                   |                 | 3.151          |
| d) Altre società finanziarie              | 37.048                                                          | 375               |                 | 37.423         |
| e) Società non finanziarie                | 429.083                                                         | 21.665            | 301             | 451.049        |
| f) Famiglie                               | 49.197                                                          | 5.274             | 63              | 54.534         |
| <b>2. Garanzie finanziarie rilasciate</b> | <b>33.854</b>                                                   | <b>1.751</b>      | <b>78</b>       | <b>35.683</b>  |
| a) Banche Centrali                        |                                                                 |                   |                 |                |
| b) Amministrazioni pubbliche              |                                                                 |                   |                 |                |
| c) Banche                                 |                                                                 |                   |                 |                |
| d) Altre società finanziarie              | 1.134                                                           |                   |                 | 1.134          |
| e) Società non finanziarie                | 26.730                                                          | 1.550             | 58              | 28.338         |
| f) Famiglie                               | 5.990                                                           | 201               | 20              | 6.211          |

### 2. ALTRI IMPEGNI E GARANZIE RILASCIATE

|                                     | VALORE NOMINALE |              |
|-------------------------------------|-----------------|--------------|
|                                     | 31/12/2018      | 31/12/2017   |
| <b>1. ALTRE GARANZIE RILASCIATE</b> |                 |              |
| di cui: deteriorati                 |                 |              |
| a) Banche Centrali                  |                 |              |
| b) Amministrazioni pubbliche        |                 |              |
| c) Banche                           |                 |              |
| d) Altre società finanziarie        |                 |              |
| e) Società non finanziarie          |                 |              |
| f) Famiglie                         |                 |              |
| <b>2. ALTRI IMPEGNI</b>             | <b>3.472</b>    | <b>3.405</b> |
| di cui: deteriorati                 |                 |              |
| a) Banche Centrali                  |                 |              |
| b) Amministrazioni pubbliche        |                 |              |
| c) Banche                           | 3.472           | 3.405        |
| d) Altre società finanziarie        |                 |              |
| e) Società non finanziarie          |                 |              |
| f) Famiglie                         |                 |              |

### 3. ATTIVITÀ COSTITUITE A GARANZIA DI PROPRIE PASSIVITÀ E IMPEGNI

| PORTAFOGLI                                                                               | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico             |            |            |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 273.401    | 342.446    |
| 3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 69.052     | 18.740     |
| 4. Attività materiali<br>di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze          |            |            |

Le attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono costituite da titoli di debito posti a garanzia di operazioni di raccolta sull'Eurosistema e dell'operatività sul MIC, oltre che a cauzione per emissione di assegni circolari e altri servizi. Le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato comprendono depositi verso banche costituiti a garanzia di IRS in essere con controparti bancarie e crediti verso clientela erogati per mutui agevolati erogati a fronte di finanziamenti ottenuti da Cassa depositi e prestiti.

Le condizioni applicate alle garanzie prestate sono quelle disciplinate dagli standard regolamentari vigenti.

### 4. INFORMAZIONI SUL LEASING OPERATIVO

La banca al 31/12/2018 ha in essere 19 contratti di renting su autovetture. I canoni futuri, al netto delle quote riferite ai servizi connessi, ammontano a circa 53 migliaia di euro per il 2019 e circa 142 migliaia di euro nei quattro esercizi successivi.

### 5. GESTIONE ED INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI

| TIPOLOGIA SERVIZI                                                                                                    | TOTALE    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>                                                             |           |
| a) acquisti                                                                                                          |           |
| 1. regolati                                                                                                          | 1         |
| 2. non regolati                                                                                                      |           |
| b) vendite                                                                                                           |           |
| 1. regolate                                                                                                          | 6         |
| 2. non regolate                                                                                                      |           |
| <b>2. Gestioni individuali di portafogli</b>                                                                         | 261.076   |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</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                                            |           |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                  | 111.874   |
| 2. altri titoli                                                                                                      | 1.005.599 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi                                                                           | 1.085.663 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi                                                                       | 623.449   |
| <b>4. Altre operazioni</b>                                                                                           | 574.852   |

Le altre operazioni sono riferite alle seguenti attività:

|                                                          |         |
|----------------------------------------------------------|---------|
| Azioni di Sicav estere e quote di Fondi Comuni collocati | 335.767 |
| Prodotti assicurativi collocati                          | 219.085 |

Al 31/12/2018 non sono presenti Attività e Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

Non sono presenti, inoltre, operazioni di prestito titoli ed attività a controllo congiunto.

## 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 | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| <b>1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:</b>             | 65               |               |                  | 65            | 15            |
| 1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                            |                  |               |                  |               | 15            |
| 1.2. Attività finanziarie designate al fair value                                                |                  |               |                  |               |               |
| 1.3. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                         | 65               |               |                  | 65            |               |
| <b>2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva:</b> | 2.307            |               |                  | 2.307         | 2.507         |
| <b>3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:</b>                                   | 401              | 35.363        |                  | 35.764        | 37.170        |
| 3.1. Crediti verso banche                                                                        | 82               | 175           |                  | 257           | 125           |
| 3.2. Crediti verso clientela                                                                     | 319              | 35.188        |                  | 35.507        | 37.045        |
| <b>4. Derivati di copertura</b>                                                                  |                  |               |                  |               |               |
| <b>5. Altre attività</b>                                                                         |                  |               | 2                | 2             | 2             |
| <b>6. Passività finanziarie</b>                                                                  |                  | 1.011         |                  | 1.011         | 1.018         |
| <b>TOTALE</b>                                                                                    | <b>2.773</b>     | <b>36.374</b> | <b>2</b>         | <b>39.149</b> | <b>40.712</b> |
| di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired                                        |                  | 2.277         |                  | 2.277         | 3.040         |

#### 1.2 - INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: ALTRE INFORMAZIONI

Nella voce sono compresi gli interessi dovuti al trascorrere del tempo, determinati nell'ambito della valutazione delle attività finanziarie impaired.

##### 1.2.1 - INTERESSI ATTIVI SU ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA

Gli interessi su attività finanziarie denominate in valuta sono pari a 243 migliaia di euro (144 migliaia di euro nel precedente esercizio), così composti.

|                                                                                       |     |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----|
| Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 235 |
| Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 6   |
| Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   | 2   |

### 1.3 - INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE

| VOCI/FORME TECNICHE                                            | DEBITI     | TITOLI     | ALTRE OPERAZIONI | TOTALE 31/12/2018 | TOTALE 31/12/2017 |
|----------------------------------------------------------------|------------|------------|------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b> | 337        | 412        |                  | 749               | 1.321             |
| 1.1 Debiti verso banche centrali                               |            |            |                  |                   |                   |
| 1.2 Debiti verso banche                                        | 58         |            |                  | 58                | 59                |
| 1.3. Debiti verso clientela                                    | 279        |            |                  | 279               | 243               |
| 1.4. Titoli in circolazione                                    |            | 412        |                  | 412               | 1.019             |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                |            |            |                  |                   |                   |
| <b>3. Passività finanziarie valutate al fair value</b>         |            |            |                  |                   |                   |
| <b>4. Altre passività e fondi</b>                              |            |            |                  |                   |                   |
| <b>5. Derivati di copertura</b>                                |            |            | 3.371            | 3.371             | 3.870             |
| <b>6. Attività finanziarie</b>                                 |            |            | 521              | 521               | 416               |
| <b>TOTALE</b>                                                  | <b>337</b> | <b>412</b> | <b>3.892</b>     | <b>4.641</b>      | <b>5.607</b>      |

#### 1.4.1 - INTERESSI PASSIVI SU PASSIVITÀ IN VALUTA

Sono pari a 48 migliaia di euro, interamente riferiti a passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - debiti verso clientela.

### 1.5 - DIFFERENZIALI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI COPERTURA

| VOCI                                                         | 31/12/2018     | 31/12/2017     |
|--------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura |                |                |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura | 3.371          | 3.870          |
| <b>C. SALDO (A-B)</b>                                        | <b>(3.371)</b> | <b>(3.870)</b> |

## SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

### 2.1 - COMMISSIONI ATTIVE: COMPOSIZIONE

| TIPOLOGIA SERVIZI/VALORI                                           | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|--------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| a) garanzie rilasciate                                             | 361           | 375           |
| b) derivati su crediti                                             |               |               |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:              | 11.892        | 12.581        |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                            | 1             |               |
| 2. negoziazione di valute                                          | 295           | 242           |
| 3. gestioni individuali di portafogli                              | 3.144         | 3.775         |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                            | 192           | 189           |
| 5. banca depositaria                                               |               |               |
| 6. collocamento di titoli                                          | 3.730         | 3.693         |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini                  | 2.161         | 2.241         |
| 8. attività di consulenza                                          | 1.206         | 1.160         |
| 8.1 in materia di investimenti                                     | 1.206         | 1.160         |
| 8.2 in materia di struttura finanziaria                            |               |               |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                               | 1.163         | 1.281         |
| 9.1 gestioni di portafogli                                         |               |               |
| 9.1.1 individuali                                                  |               |               |
| 9.1.2 collettive                                                   |               |               |
| 9.2 prodotti assicurativi                                          | 1.605         | 1.207         |
| 9.3 altri prodotti                                                 | 98            | 74            |
| d) servizi di incasso e pagamento                                  | 7.133         | 7.120         |
| e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione |               |               |
| f) servizi per operazioni di factoring                             |               |               |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie                            |               |               |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione   |               |               |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti                            | 5.774         | 6.073         |
| j) altri servizi                                                   | 2.291         | 2.485         |
| <b>TOTALE</b>                                                      | <b>27.451</b> | <b>28.634</b> |

Le commissioni attive relative ad "altri servizi" comprendono, tra l'altro, ricavi su finanziamenti concessi per 1.000 migliaia di euro, ricavi su servizi vari alla clientela per 758 migliaia di euro.

## 2.2 - COMMISSIONI ATTIVE: CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI

| CANALI/VALORI                  | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--------------------------------|------------|------------|
| a) presso propri sportelli     | 8.037      | 8.749      |
| 1. gestioni di portafogli      | 3.144      | 3.775      |
| 2. collocamento di titoli      | 3.730      | 3.693      |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 1.163      | 1.281      |
| b) offerta fuori sede          |            |            |
| 1. gestioni di portafogli      |            |            |
| 2. collocamento di titoli      |            |            |
| 3. servizi e prodotti di terzi |            |            |
| c) altri canali distributivi   |            |            |
| 1. gestioni di portafogli      |            |            |
| 2. collocamento di titoli      |            |            |
| 3. servizi e prodotti di terzi |            |            |

## 2.3 - COMMISSIONI PASSIVE: COMPOSIZIONE

| SERVIZI/VALORI                                                    | 31/12/2018   | 31/12/2017   |
|-------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| a) garanzie ricevute                                              | 126          | 146          |
| b) derivati su crediti                                            |              |              |
| c) servizi di gestione e intermediazione:                         | 670          | 634          |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           | 595          | 540          |
| 2. negoziazione di valute                                         |              |              |
| 3. gestioni di portafogli                                         |              |              |
| 3.1 proprie                                                       |              |              |
| 3.2 delegate da terzi                                             |              |              |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | 75           | 94           |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           |              |              |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi |              |              |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | 1.663        | 1.631        |
| e) altri servizi                                                  | 99           | 72           |
| <b>TOTALE</b>                                                     | <b>2.558</b> | <b>2.483</b> |

## SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - VOCE 70

### 3.1 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI: COMPOSIZIONE

| VOCI/PROVENTI                                                                            | 31/12/2018   |                    | 31/12/2017   |                    |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------------|--------------|--------------------|
|                                                                                          | DIVIDENDI    | PROVENTI<br>SIMILI | DIVIDENDI    | PROVENTI<br>SIMILI |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione                                     |              |                    |              |                    |
| B. Attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                         |              | 355                |              | 382                |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 1.384        |                    | 2.745        |                    |
| D. Partecipazioni                                                                        |              |                    |              |                    |
| <b>TOTALE</b>                                                                            | <b>1.384</b> | <b>355</b>         | <b>2.745</b> | <b>382</b>         |

I dividendi relativi alle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva sono relativi a titoli di capitale ancora in portafoglio alla data di chiusura dell'esercizio.

## SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

### 4.1 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE

| OPERAZIONI/<br>COMPONENTI REDDITUALI                                                 | PLUSVALENZE<br>(A) | UTILI DA<br>NEGOZIAZIONE (B) | MINUSVALENZE<br>(C) | PERDITE DA<br>NEGOZIAZIONE (D) | RISULTATO NETTO<br>[(A + B) - (C + D)] |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|------------------------------|---------------------|--------------------------------|----------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                                       |                    | 869                          |                     |                                | 869                                    |
| 1.1 Titoli di debito                                                                 |                    |                              |                     |                                |                                        |
| 1.2 Titoli di capitale                                                               |                    |                              |                     |                                |                                        |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                                                |                    |                              |                     |                                |                                        |
| 1.4 Finanziamenti                                                                    |                    |                              |                     |                                |                                        |
| 1.5 Altre                                                                            |                    | 869                          |                     |                                |                                        |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                                      |                    |                              | (30)                |                                | (30)                                   |
| 2.1 Titoli di debito                                                                 |                    |                              |                     |                                |                                        |
| 2.2 Debiti                                                                           |                    |                              |                     |                                |                                        |
| 2.3 Altre                                                                            |                    |                              | (30)                |                                | (30)                                   |
| <b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b>                     |                    |                              |                     |                                |                                        |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                                                         | 8                  | 28                           |                     |                                | 36                                     |
| 4.1 Derivati finanziari                                                              | 8                  | 28                           |                     |                                |                                        |
| - su titoli di debito e tassi di interesse                                           | 8                  | 28                           |                     |                                |                                        |
| - su titoli di capitale e indici azionari                                            |                    |                              |                     |                                |                                        |
| - su valute e oro                                                                    |                    |                              |                     |                                |                                        |
| - altri                                                                              |                    |                              |                     |                                |                                        |
| 4.2 Derivati su crediti di cui: coperture naturali connesse con la fair value option |                    |                              |                     |                                |                                        |
| <b>TOTALE</b>                                                                        | <b>8</b>           | <b>897</b>                   | <b>(30)</b>         |                                | <b>875</b>                             |

La voce 1.5 utili da negoziazione "altre" è relativa ad utili da negoziazione in cambi.

## SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90

### 5.1 - RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA: COMPOSIZIONE

| SERVIZI/VALORI                                             | 31/12/2018   | 31/12/2017   |
|------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. PROVENTI RELATIVI A:</b>                             |              |              |
| A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>            | 1.582        | 3.564        |
| A.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )     |              |              |
| A.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )    |              |              |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari |              |              |
| A.5 Attività e passività in valuta                         |              |              |
| <b>TOTALE PROVENTI DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (A)</b>      | <b>1.582</b> | <b>3.564</b> |
| <b>B. ONERI RELATIVI A:</b>                                |              |              |
| B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i>            |              |              |
| B.2 Attività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )     | 1.430        | 4.007        |
| B.3 Passività finanziarie coperte ( <i>fair value</i> )    |              |              |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari |              |              |
| B.5 Attività e passività in valuta                         |              |              |
| <b>TOTALE ONERI DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (B)</b>         | <b>1.430</b> | <b>4.007</b> |
| <b>C. RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (A-B)</b> | <b>152</b>   | <b>(443)</b> |
| di cui: risultato delle coperture su posizioni nette       |              |              |



## SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - VOCE 100

### 6.1 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO: COMPOSIZIONE

| VOCI/COMPONENTI REDDITUALI                                                               | 31/12/2018   |              |                 | 31/12/2017   |              |                 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|-----------------|--------------|--------------|-----------------|
|                                                                                          | UTILI        | PERDITE      | RISULTATO NETTO | UTILI        | PERDITE      | RISULTATO NETTO |
| <b>ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>                                                              |              |              |                 |              |              |                 |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:                                  |              |              |                 |              |              |                 |
| 1.1 Crediti verso banche                                                                 | 879          |              | 879             |              | (3)          | (3)             |
| 1.2. Crediti verso clientela                                                             | 879          |              | 879             |              | (3)          | (3)             |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | 2.073        | (716)        | 1.357           | 2.824        | (746)        | 2.078           |
| 2.1 Titoli di debito                                                                     | 2.073        | (716)        | 1.357           | 2.824        | (746)        | 2.078           |
| 2.4 Finanziamenti                                                                        |              |              |                 |              |              |                 |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ</b>                                                                   | <b>2.952</b> | <b>(716)</b> | <b>2.236</b>    | <b>2.824</b> | <b>(749)</b> | <b>2.075</b>    |
| <b>PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO</b>                              |              |              |                 |              |              |                 |
| 1. Debiti verso banche                                                                   |              |              |                 |              |              |                 |
| 2. Debiti verso clientela                                                                |              |              |                 |              |              |                 |
| 3. Titoli in circolazione                                                                | 193          |              | 193             | 133          |              | 133             |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ</b>                                                                  | <b>193</b>   |              | <b>193</b>      | <b>133</b>   |              | <b>133</b>      |

Nel corso del 2018 sono stati ceduti ad un intermediario vigilato indipendente crediti deteriorati per un valore nominale di 20.074 migliaia di euro. L'operazione ha comportato la cancellazione delle attività cedute.

## SEZIONE 7 - IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO - VOCE 110

### 7.2 VARIAZIONE NETTA DI VALORE DELLE ALTRE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO A CONTO ECONOMICO: COMPOSIZIONE DELLE ALTRE ATTIVITÀ FINANZIARIE OBBLIGATORIAMENTE VALUTATE AL FAIR VALUE

| OPERAZIONI/COMPONENTI REDDITUALI                               | PLUSVALENZE (A) | UTILI DA REALIZZO (B) | MINUSVALENZE (C) | PERDITE DA REALIZZO (D) | RISULTATO NETTO (A+B) - (C+D) |
|----------------------------------------------------------------|-----------------|-----------------------|------------------|-------------------------|-------------------------------|
| <b>1. ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>                                 | 55              | 551                   | 1.378            | 4                       | (776)                         |
| 1.1 Titoli di debito                                           |                 | 7                     |                  | 4                       | 3                             |
| 1.2 Titoli di capitale                                         |                 |                       | 17               |                         | (17)                          |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                          | 55              | 544                   | 1.361            |                         | (762)                         |
| 1.4 Finanziamenti                                              |                 |                       |                  |                         |                               |
| <b>2. ATTIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO</b> |                 |                       |                  |                         |                               |
| <b>TOTALE</b>                                                  | <b>55</b>       | <b>551</b>            | <b>1.378</b>     | <b>4</b>                | <b>(776)</b>                  |

## SEZIONE 8 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO - VOCE 130

### 8.1 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO AD ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO: COMPOSIZIONE

| OPERAZIONI/COMPONENTI<br>REDDITUALI              | RETTIFICHE DI VALORE (1)     |              |       | RIPRESE DI VALORE (2)        |                 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--------------------------------------------------|------------------------------|--------------|-------|------------------------------|-----------------|------------|------------|
|                                                  | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo stadio |       | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio |            |            |
|                                                  |                              | Write-off    | Altre |                              |                 |            |            |
| A. Crediti verso banche                          | 63                           |              |       | (4)                          |                 | 59         |            |
| - Finanziamenti                                  | 3                            |              |       | (4)                          |                 | (1)        |            |
| - Titoli di debito                               | 60                           |              |       |                              |                 | 60         |            |
| di cui: credit impaired<br>acquisiti o originati |                              |              |       |                              |                 |            |            |
| B. Crediti verso clientela                       | 751                          |              | 9.057 | (169)                        | (3.268)         | 6.371      | 7.441      |
| - Finanziamenti                                  | 448                          |              | 9.057 | (169)                        | (3.268)         | 6.068      | 7.441      |
| - Titoli di debito                               | 303                          |              |       |                              |                 | 303        |            |
| di cui: credit impaired<br>acquisiti o originati |                              |              |       |                              |                 |            |            |
| C. Totale                                        | 814                          |              | 9.057 | (173)                        | (3.268)         | 6.430      | 7.441      |

### 8.2 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVO AD ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE

| OPERAZIONI/COMPONENTI<br>REDDITUALI                                                                                                                 | RETTIFICHE DI VALORE (1)     |              |       | RIPRESE DI VALORE (2)        |                 | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|--------------|-------|------------------------------|-----------------|------------|------------|
|                                                                                                                                                     | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo stadio |       | Primo e<br>secondo<br>stadio | Terzo<br>stadio |            |            |
|                                                                                                                                                     |                              | Write-off    | Altre |                              |                 |            |            |
| A. Titoli di debito<br>B. Finanziamenti<br>- Verso clientela<br>- Verso banche<br>di cui: attività finanziarie<br>impaired acquisite<br>o originate | 574                          |              |       | (6)                          |                 | 568        |            |
| C. Totale                                                                                                                                           | 574                          |              |       | (6)                          |                 | 568        |            |

## SEZIONE 9 - UTILI/PERDITE DA MODIFICHE CONTRATTUALI SENZA CANCELLAZIONI - VOCE 140

La voce è interamente riferita all'impatto sul risultato di esercizio derivante dalle variazioni dei tassi di interesse o della durata applicate su operazioni a medio lungo termine.

## SEZIONE 10 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 160

### 10.1 - SPESE PER IL PERSONALE: COMPOSIZIONE

| TIPOLOGIA DI SPESA/VALORI                                                          | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| 1) Personale dipendente                                                            | 31.649        | 33.556        |
| a) salari e stipendi                                                               | 22.369        | 22.677        |
| b) oneri sociali                                                                   | 5.579         | 5.844         |
| c) indennità di fine rapporto                                                      | 1.895         | 1.814         |
| d) spese previdenziali                                                             |               |               |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale                    | 130           | 128           |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:            |               |               |
| - a contribuzione definita                                                         |               |               |
| - a benefici definiti                                                              |               |               |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        |               |               |
| - a contribuzione definita                                                         |               |               |
| - a benefici definiti                                                              |               |               |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali |               |               |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti                                          | 1.676         | 3.093         |
| 2) Altro personale in attività                                                     | 157           | 158           |
| 3) Amministratori e Sindaci                                                        | 574           | 571           |
| 4) Personale collocato a riposo                                                    |               |               |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende                |               |               |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società          |               |               |
| <b>TOTALE</b>                                                                      | <b>32.380</b> | <b>34.285</b> |

La voce i) "Altri benefici a favore dei dipendenti" comprende, tra l'altro, gli accantonamenti a fondi oneri futuri per premi al personale da erogare (1.193 migliaia di euro), i premi relativi a polizze assicurative stipulate a favore dei dipendenti (239 migliaia di euro) e altri oneri funzionalmente connessi con il personale.

### 10.2 - NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIA

|                                  | 2018 | 2017 |
|----------------------------------|------|------|
| Personale dipendente:            | 476  | 492  |
| a) dirigenti                     | 11   | 10   |
| b) quadri direttivi              | 190  | 198  |
| c) restante personale dipendente | 275  | 284  |
| Altro personale                  | 13   | 11   |

### 10.4 - ALTRI BENEFICI A FAVORE DEI DIPENDENTI

Il fondo premi anzianità, stanziato al 31 dicembre 2018, calcolato secondo le metodologie attuariali indicate dallo IAS 19 ammonta a 1.227 migliaia di euro (1.200 migliaia di euro al 31 dicembre 2017).

## 10.5 - ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE: COMPOSIZIONE

|                                                               | 31/12/2018    | 31/12/2017    |
|---------------------------------------------------------------|---------------|---------------|
| Imposte indirette e tasse                                     | 5.572         | 5.630         |
| Spese per acquisto di beni e servizi non professionali        | 5.087         | 5.206         |
| Spese informatiche                                            | 3.830         | 3.839         |
| Spese per acquisto di servizi professionali                   | 2.523         | 2.094         |
| Contributi al Fondo di Risoluzione e al Fondo tutela depositi | 1.310         | 950           |
| Fitti e canoni passivi                                        | 1.094         | 1.250         |
| Premi assicurativi                                            | 408           | 461           |
| Altre spese per gestione immobili                             | 376           | 423           |
| Spese pubblicitarie                                           | 240           | 306           |
| Altre spese generali                                          | 279           | 419           |
| <b>TOTALE</b>                                                 | <b>20.719</b> | <b>20.578</b> |

La voce, escludendo i Contributi al Fondo di Risoluzione e al Fondo tutela depositi, avrebbe evidenziato una riduzione dell'1,1%.

## SEZIONE 11 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI - VOCE 170

### 11.1 - ACCANTONAMENTI NETTI PER RISCHIO DI CREDITO RELATIVI A IMPEGNI AD EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: COMPOSIZIONE

|                                             |           |
|---------------------------------------------|-----------|
| Accantonamenti per garanzie rilasciate      | (19)      |
| Accantonamenti per impegni ad erogare fondi | (44)      |
| Riprese garanzie rilasciate                 | 106       |
| Riprese per impegni ad erogare fondi        | 4         |
| <b>Totale</b>                               | <b>47</b> |

### 11.3 - ACCANTONAMENTI NETTI AGLI ALTRI FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE

|                                        |             |
|----------------------------------------|-------------|
| Accantonamenti per controversie legali | (449)       |
| Rilascio fondi per controversie legali | 395         |
| <b>Totale</b>                          | <b>(54)</b> |

## SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI - VOCE 180

### 12.1 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI: COMPOSIZIONE

| ATTIVITÀ/<br>COMPONENTI REDDITUALI   | AMMORTAMENTO<br>(A) | RETTIFICHE DI VALORE<br>PER DETERIORAMENTO (B) | RIPRESE DI<br>VALORE (C) | RISULTATO NETTO<br>(A + B - C) |
|--------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| <b>A. ATTIVITÀ MATERIALI</b>         |                     |                                                |                          |                                |
| A.1 Di proprietà                     | 1.946               |                                                |                          | 1.946                          |
| - Ad uso funzionale                  | 1.754               |                                                |                          | 1.754                          |
| - Per investimento                   | 192                 |                                                |                          | 192                            |
| - Rimanenze                          |                     |                                                |                          |                                |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario |                     |                                                |                          |                                |
| - Ad uso funzionale                  |                     |                                                |                          |                                |
| - Per investimento                   |                     |                                                |                          |                                |
| <b>TOTALE</b>                        | <b>1.946</b>        |                                                |                          | <b>1.946</b>                   |

## SEZIONE 13 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI - VOCE 190

### 13.1 - RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE

| ATTIVITÀ/<br>COMPONENTE REDDITUALE      | AMMORTAMENTO<br>(A) | RETTIFICHE DI VALORE<br>PER DETERIORAMENTO (B) | RIPRESE DI<br>VALORE (C) | RISULTATO NETTO<br>(A + B - C) |
|-----------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------|--------------------------|--------------------------------|
| <b>A. ATTIVITÀ IMMATERIALI</b>          |                     |                                                |                          |                                |
| A.1 Di proprietà                        | 609                 |                                                |                          | 609                            |
| - Generate internamente<br>dall'azienda |                     |                                                |                          |                                |
| - Altre                                 | 609                 |                                                |                          | 609                            |
| A.2 Acquisite in leasing<br>finanziario |                     |                                                |                          |                                |
| <b>TOTALE</b>                           | <b>609</b>          |                                                |                          | <b>609</b>                     |

## SEZIONE 14 - GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - VOCE 200

### 14.1 - ALTRI ONERI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE

|                                                       | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|-------------------------------------------------------|------------|------------|
| Ammortamento oneri utilità pluriennale                | 198        | 246        |
| Sopravvenienze passive                                | 81         | 68         |
| Spese manutenzione immobili detenuti per investimento | 32         | 47         |
| Ammanchi e rapine subiti                              | 5          | 23         |
| <b>TOTALE</b>                                         | <b>316</b> | <b>384</b> |

### 14.2 - ALTRI PROVENTI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE

|                                                 | 31/12/2018   | 31/12/2017   |
|-------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Recuperi da clientela di spese ed oneri fiscali | 5.058        | 5.135        |
| Recuperi da clientela di altre spese            | 748          | 756          |
| Spese addebitate su depositi a risparmio e c/c  | 733          | 867          |
| Fitti e canoni attivi                           | 245          | 237          |
| Sopravvenienze attive                           | 188          | 175          |
| Rimborsi assicurativi incassati                 | 14           | 82           |
| <b>TOTALE</b>                                   | <b>6.986</b> | <b>7.252</b> |

## SEZIONE 15 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - VOCE 220

La presente voce nel 2018 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

## SEZIONE 16 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL *FAIR VALUE* DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI - VOCE 230

La presente voce nel 2018 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

## SEZIONE 17 - RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - VOCE 240

La presente voce nel 2018 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

## SEZIONE 18 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - VOCE 250

### 18.1 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI: COMPOSIZIONE

| COMPONENTE REDDITUALE/VALORI | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------------|------------|------------|
| <b>A. IMMOBILI</b>           |            |            |
| - Utili da cessione          |            |            |
| - Perdite da cessione        |            |            |
| <b>B. ALTRE ATTIVITÀ</b>     |            |            |
| - Utili da cessione          | 8          | 13         |
| - Perdite da cessione        | (2)        | (2)        |
| <b>RISULTATO NETTO</b>       | <b>6</b>   | <b>11</b>  |

## SEZIONE 19 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE - VOCE 270

### 19.1 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE: COMPOSIZIONE

| COMPONENTI REDDITUALI/VALORI                                                                               | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 1. Imposte correnti (-)                                                                                    | (1.715)    | ( 950)     |
| 2. Variazione delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)                                         | 77         | (67)       |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)                                                     | 169        | 107        |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla legge 214/2011 (+) |            |            |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                                                               | (97)       | ( 1.703)   |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                                                                | 303        | 142        |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)                                        | (1.263)    | (2.471)    |

### 19.2 - RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO E ONERE FISCALE EFFETTIVO DI BILANCIO

|                                                                 | IRES         | IRAP         |
|-----------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Risultato prima delle imposte                                   | 7.732        | 7.732        |
| Componenti reddito in regime PEX                                | (1.156)      |              |
| <b>IMPONIBILE</b>                                               | <b>6.576</b> | <b>7.732</b> |
| <b>ONERE FISCALE TEORICO</b>                                    | <b>1.808</b> | <b>431</b>   |
| IRES su componenti soggetti PEX                                 | 16           |              |
| Effetto fiscale su oneri non deducibili e ricavi non imponibili | (639)        | 85           |
| Altre differenze di imposta                                     | (438)        |              |
| <b>ONERE FISCALE DI BILANCIO</b>                                | <b>747</b>   | <b>516</b>   |

Le imposte sono calcolate applicando le aliquote fiscali ordinarie vigenti: IRES 24%, addizionale IRES 3,50% (prevista dai commi 65 e 66, art. 1, legge stabilità 2016), IRAP 5,57%.

## SEZIONE 20 - UTILE (PERDITA) DELLE ATTIVITÀ OPERATIVE CESSATE AL NETTO DELLE IMPOSTE - VOCE 290

La presente voce nel 2018 non ha avuto movimentazione, analogamente al precedente esercizio.

## SEZIONE 21 - ALTRE INFORMAZIONI

Si ritiene non vi siano altre indicazioni da aggiungere a quanto già esposto nelle precedenti sezioni della nota integrativa e nella Relazione sulla Gestione.

## SEZIONE 22 - UTILE PER AZIONE

L'utile per azione, calcolato come rapporto tra l'utile d'esercizio ed il numero di azioni aventi diritto è per l'esercizio 2018 pari a € 0,259. Per l'esercizio 2017 l'analogo rapporto è risultato pari a € 0,288 per azione.

# PARTE D - REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

## PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

|      | VOCI                                                                                                                    | 31/12/2018     | 31/12/2017    |
|------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|
| 10.  | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                                                                      | <b>6.469</b>   | <b>7.202</b>  |
|      | <b>Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico</b>                                                       |                |               |
| 20.  | Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva:                                   |                |               |
|      | a) Variazione al fair value                                                                                             | (75)           | 11.261        |
|      | b) Trasferimenti ad altre componenti in patrimonio netto                                                                |                |               |
| 30.  | Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)  |                |               |
|      | a) Variazione di fair value                                                                                             |                |               |
|      | b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto                                                                |                |               |
| 40.  | Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                       |                |               |
|      | a) Variazione di fair value (strumento coperto)                                                                         |                |               |
|      | b) Variazione di fair value (strumento di copertura)                                                                    |                |               |
| 50.  | Attività materiali                                                                                                      |                |               |
| 60.  | Attività immateriali                                                                                                    |                |               |
| 70.  | Piani a benefici definiti                                                                                               | 3              | (106)         |
| 80.  | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                                                        |                |               |
| 90.  | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto                                     |                |               |
| 100. | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico                            | (1)            | (737)         |
|      | <b>Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico</b>                                                         |                |               |
| 110. | Copertura di investimenti esteri:                                                                                       |                |               |
|      | a) variazioni di fair value                                                                                             |                |               |
|      | b) rigiro a conto economico                                                                                             |                |               |
|      | c) altre variazioni                                                                                                     |                |               |
| 120. | Differenze di cambio:                                                                                                   |                |               |
|      | a) variazioni di fair value                                                                                             |                |               |
|      | b) rigiro a conto economico                                                                                             |                |               |
|      | c) altre variazioni                                                                                                     |                |               |
| 130. | Copertura dei flussi finanziari:                                                                                        |                |               |
|      | a) variazioni di fair value                                                                                             |                |               |
|      | b) rigiro a conto economico                                                                                             |                |               |
|      | c) altre variazioni                                                                                                     |                |               |
|      | di cui: risultato delle posizioni nette                                                                                 |                |               |
| 140. | Strumenti di copertura: (elementi non designati)                                                                        |                |               |
|      | a) variazioni di fair value                                                                                             |                |               |
|      | b) rigiro a conto economico                                                                                             |                |               |
|      | c) altre variazioni                                                                                                     |                |               |
| 150. | Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: |                |               |
|      | a) variazioni di fair value                                                                                             | (6.975)        | 871           |
|      | b) rigiro a conto economico                                                                                             |                |               |
|      | - rettifiche per rischio di credito                                                                                     | 568            |               |
|      | - utili/perdite da realizzo                                                                                             | (919)          | (342)         |
|      | c) altre variazioni                                                                                                     | (73)           |               |
| 160. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:                                                       |                |               |
|      | a) variazioni di fair value                                                                                             |                |               |
|      | b) rigiro a conto economico                                                                                             |                |               |
|      | c) altre variazioni                                                                                                     |                |               |
| 170. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:                                    |                |               |
|      | a) variazioni di fair value                                                                                             |                |               |
|      | b) rigiro a conto economico                                                                                             |                |               |
|      | - rettifiche da deterioramento                                                                                          |                |               |
|      | - utili/perdite da realizzo                                                                                             |                |               |
|      | c) altre variazioni                                                                                                     |                |               |
| 180. | Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico                              | 2.610          | (175)         |
| 190. | <b>TOTALE ALTRE COMPONENTI REDDITUALI</b>                                                                               | <b>(4.862)</b> | <b>10.772</b> |
| 200. | <b>REDDITIVITÀ COMPLESSIVA (VOCE 10 + 190)</b>                                                                          | <b>1.607</b>   | <b>17.974</b> |

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

Le informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione di tali rischi sono pubblicate attraverso il sito internet della banca ([www.bancadelpiemonte.it](http://www.bancadelpiemonte.it)).

### PREMESSA

#### IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

Si pone in evidenza come ormai da diversi anni la Banca si avvalga di un "Sistema dei Controlli Interni" (S.C.I.), costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti indicati nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework);
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la Banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite (con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura ed il finanziamento al terrorismo);
- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.

Le soluzioni organizzative caratterizzanti il sistema dei controlli della Banca del Piemonte sono state adottate, in linea con quanto indicato dalle Disposizioni di Vigilanza, per:

- assicurare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità (in termini di efficienza ed efficacia), l'affidabilità del processo di gestione dei rischi e la sua coerenza con il RAF; il suddetto processo è definito quale l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse (umane, tecnologiche, e organizzative) e delle attività di controllo volte a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o attenuare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili (strategico, credito, controparte, concentrazione, mercato, tasso di interesse, operativi, liquidità, reputazione, ecc.) nei diversi segmenti, a livello di portafoglio di impresa, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno;
- prevedere attività di controllo diffuse a ogni segmento operativo e livello gerarchico;
- garantire che le anomalie riscontrate siano tempestivamente portate a conoscenza di livelli appropriati dell'impresa (agli organi aziendali, se significative) in grado di attivare tempestivamente gli opportuni interventi correttivi;
- incorporare specifiche procedure per far fronte all'eventuale violazione di limiti operativi;
- assicurare la separatezza tra le strutture operative e quelle di controllo.

Lo S.C.I. è riepilogato in un articolato documento che viene periodicamente aggiornato ed ogni anno interamente sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione; esso si articola in quattro sezioni:

- struttura dei controlli messi in atto all'interno della Banca nonché gli organi e le funzioni aziendali coinvolti nel sistema di controlli, descrivendone il ruolo all'interno dello S.C.I.. Vengono così illustrati il ruolo di Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato e Direttore Generale, Collegio Sindacale, Comitati, Revisione Interna, Risk Management, Compliance e Antiriciclaggio, Normativa e Controlli, Controllo di Gestione, Sicurezza e Strutture produttive;
- caratteristiche del sistema degli obiettivi di rischio (RAF). Vengono descritti la metodologia adottata, gli obiettivi di rischio definiti, la soglia di tolleranza, il ruolo degli organi e delle funzioni aziendali e le modalità di aggiornamento;
- descrizione dei criteri per individuare le operazioni di maggior rilievo da sottoporre al vaglio preventivo della Funzione Risk Management;



- classificazione delle tipologie di rischio e relative modalità di gestione. Per ogni tipologia sono riportate le linee guida relative all'attività oggetto del rischio, la descrizione dell'attività, la definizione del rischio, il processo operativo e di controllo, i flussi informativi e reporting, le potenziali aree di miglioramento;
- allegati vari.

Nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni, gli obiettivi assegnati alla Funzione Risk Management consistono nel:

- monitorare e gestire tutti i rischi aziendali (di mercato, di credito, operativi ed altri rischi), attraverso l'applicazione d'idonee metodologie di analisi e valutazione;
- supportare l'Alta Direzione nella definizione del sistema dei limiti e nell'individuazione delle metodologie di misurazione dei rischi più appropriate, in considerazione delle caratteristiche organizzative, procedurali ed operative della Banca ed in conformità con le strategie e il profilo di rischio definiti dagli organi di supervisione strategica e di gestione.

Per raggiungere gli obiettivi descritti, alla Funzione Risk Management sono stati attribuiti i seguenti macro-compiti:

- monitorare costantemente il rischio effettivo e la coerenza con gli obiettivi di rischio nonché il rispetto dei limiti assegnati alle strutture;
- proporre al Comitato Rischi eventuali modifiche al sistema dei limiti;
- valutare nel continuo l'efficacia del sistema dei controlli sui rischi e proporre eventuali interventi per l'adeguamento dello stesso verificando le misure per rimediare alle carenze riscontrate nel processo di gestione del rischio;
- contribuire alla definizione del RAF e verificarne l'adeguatezza; fornire pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo;
- curare la redazione del manuale "Sistema dei Controlli Interni", avvalendosi anche della collaborazione delle altre Funzioni di Controllo;
- fornire consulenza all'Alta Direzione nell'individuazione degli strumenti e delle metodologie idonee per l'individuazione, la misurazione e la valutazione dei rischi aziendali;
- presentare almeno una volta all'anno agli organi aziendali una relazione sull'attività svolta;
- svolgere le attività c.d. di "hedge accounting", ossia determinare le variazioni di fair value degli strumenti di copertura e dei relativi "oggetti" coperti;
- supportare l'Ufficio Segnalazioni di Vigilanza nella determinazione dei requisiti patrimoniali sui rischi mantenendo la responsabilità della gestione dei sistemi di misurazione dei rischi di cui assicura back test periodici;
- realizzare il processo di determinazione del capitale interno complessivo e dell'adeguatezza del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità (ICAAP/ILAAP);
- analizzare i rischi dei nuovi prodotti e servizi e di quelli derivanti dall'ingresso in nuovi segmenti;
- collaborare con la Funzione Risorse Umane per la corretta gestione e sviluppo delle risorse facenti capo alla funzione.

Ulteriori, specifiche attività sono previste con riferimento alle singole tipologie di rischio, in ragione delle peculiarità delle stesse.

La Funzione Risk Management è una struttura in staff all'Amministratore Delegato e Direttore Generale ed è svincolata da rapporti gerarchici rispetto ai settori di attività sottoposti al controllo: svolge pertanto la propria attività in modo autonomo e indipendente e riferisce degli esiti dell'attività con obiettività ed imparzialità.

Lo S.C.I. è stato realizzato secondo un approccio – in termini di mappatura dei rischi, misurazione-valutazione dei rischi, strumenti di controllo e attenuazione, ecc. – opportunamente coerente rispetto al processo ICAAP/ILAAP.

In merito alla "cultura del rischio" nella Banca, assumono particolare rilievo il ruolo dell'organo con funzione di supervisione strategica (Consiglio di Amministrazione), l'Organo con funzione di gestione (Amministratore Delegato e Direttore Generale) e l'organo con funzione di controllo (Collegio Sindacale).

Tali organi operano nello svolgimento dei compiti previsti dalle disposizioni di Vigilanza prudenziale di cui alla circolare Banca d'Italia n. 285.

Come noto, la nostra Banca è da sempre convinta che un'adesione sostanziale ai principi contenuti nelle

normative a presidio dei rischi nonché il rispetto rigoroso delle regole in esse stabilite siano doverosi da parte di ogni intermediario finanziario; di conseguenza assume grande importanza l'aggiornamento delle conoscenze del proprio personale che viene periodicamente coinvolto in attività informative e formative. Inoltre in linea con la volontà, anche sollecitata dal Consiglio di Amministrazione e dal Collegio Sindacale, di continuare a promuovere a tutti i livelli "la cultura dei controlli" e la consapevolezza dei rischi – in particolare di quelli operativi – è presente sulla intranet aziendale una apposita sezione contenente il Sistema dei Controlli Interni.

Anche l'impostazione dei sistemi incentivanti è pervasa dalla cultura del rischio: sono infatti fissati obiettivi di compliance, di correttezza nei rapporti con la clientela e più in generale di "qualità" per mantenere elevata la sensibilità del personale su questo aspetto fondamentale della gestione aziendale.

## **SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO**

### **INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

#### **1. ASPETTI GENERALI**

In considerazione della propria realtà operativa, il rischio di credito rappresenta la principale componente di rischio a cui la Banca è attualmente esposta.

La Banca, in coerenza con il proprio Piano Strategico, rimette al centro l'attività creditizia riprendendo i flussi di erogazione, specialmente alle PMI, a fronte di modelli di affidamento più evoluti.

Si ricorda che, al fine della determinazione del requisito patrimoniale inerente tale rischio, viene adottata la metodologia standardizzata, con l'impiego – ove consentito – delle valutazioni di ECAI (Moody's Investor Service, Standard & Poor's) ed ECA (SACE S.p.A.).

Con l'obiettivo di gestire con tempestività e consapevolezza il patrimonio assorbito dal rischio di credito, è inoltre utilizzata una procedura gestionale interna, sviluppata sulla base della normativa in vigore.

Da segnalare infine l'effettuazione di appropriate prove di stress per valutare l'impatto patrimoniale che si registrerebbe nel caso sopraggiungano eventi "eccezionali ma plausibili" che interessano il rischio di credito.

#### **2. POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO DI CREDITO**

##### **2.1 - ASPETTI ORGANIZZATIVI**

Il rischio di credito è definito come il rischio – connesso all'attività di erogazione del credito – relativo alla possibilità di perdita, in conto capitale o in conto interessi, originata dallo stato di insolvenza del debitore. Il rischio di credito viene misurato e monitorato in termini di massimo affidamento complessivo, rappresentato dalla somma di tutte le attività di rischio – in qualunque valuta denominate – nei confronti di clienti o gruppi; vi rientrano quindi, oltre a tutti i finanziamenti di cassa e firma (comprensivi pertanto delle operazioni di pronti contro termine attive), le azioni, le obbligazioni, i prestiti subordinati, l'equivalente creditizio di operazioni su prodotti derivati, ecc..

Per la misurazione del rischio di credito la Banca adotta metodologie che si basano sul controllo andamentale della clientela affidata e non affidata, con un ampio utilizzo del Credit Rating System (CRS), più avanti descritto.

Dal punto di vista organizzativo, di rilievo il ruolo del Comitato Rischi che provvede – tra l'altro - all'analisi complessiva delle posizioni di credito deteriorate e non deteriorate ed all'individuazione di eventuali azioni correttive. Al Comitato viene periodicamente presentata, a cura della Funzione Risk Management, la situazione delle posizioni di credito deteriorate raffrontata con i dati nazionali e regionali del flusso di ritorno Banca d'Italia Bastra 1, nonché il raffronto dei tassi di copertura degli impieghi.

La Funzione Qualità e Contenzioso – alle dirette dipendenze della Direzione Crediti e Finanza – ha il compito di monitorare gli affidamenti e le situazioni di rischio di credito ed acquisisce tutte le informazioni necessarie allo svolgimento di tale attività. Essa inoltre effettua attività di recupero crediti e gestisce il connesso contenzioso.

Con specifico riferimento al rischio di credito, la Funzione Risk Management, in Staff all'Amministratore Delegato e Direttore Generale – effettua le seguenti attività:

- definire, o valutare nel caso di sistemi di terzi, le metodologie, le regole e i parametri per l'associazione delle singole posizioni a specifici status di rischio (rating);
- definire, coordinare e monitorare la corretta applicazione della procedura di controllo del rischio di credito;
- monitorare l'andamento complessivo del rischio delle esposizioni creditizie;
- verificare il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni creditizie;
- valutare la coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero;
- effettuare il monitoraggio delle garanzie e degli altri strumenti di mitigazione del rischio di credito relativamente al rispetto dei requisiti posti dalla normativa vigente;
- gestire i processi di rating attribution e override deliberando le relative pratiche;
- gestire la procedura di rating della clientela in collaborazione con la Funzione Valutazione Crediti.

I controlli di secondo livello, e la distribuzione della relativa reportistica interna, sulle attività creditizie sono demandati interamente alla Funzione Risk Management.

## 2.2 SISTEMI DI GESTIONE, MISURAZIONE E CONTROLLO

I poteri di erogazione e gestione del credito, ossia i poteri di erogare credito mediante varie forme tecniche di finanziamento a soggetti clienti privati ed istituzionali e di seguirne l'evoluzione, gestendo tutte le attività ad esso correlate, sino all'eventuale revoca o estinzione e successiva fase di recupero sono stati delegati – ai sensi dell'art. 22 dello Statuto Sociale – dal Consiglio di Amministrazione al Comitato Esecutivo, al Comitato Fidi e Contenzioso e ad alcuni dipendenti della Banca. I poteri delegati al Presidente sono esercitabili esclusivamente in caso di urgenza.

Il Consiglio di Amministrazione ha definito specifici limiti secondo una griglia di livelli; tale articolazione di poteri è oggetto di periodiche analisi, e di conseguente razionalizzazione, nell'ambito del sistema delle deleghe di potere. Le conseguenti delibere sono state portate a conoscenza delle strutture mediante apposite circolari interne.

Il limite alle esposizioni individuali è pari al 25% del capitale ammissibile.

Fermo restando il rispetto della soglia regolamentare suddetta, è definito un ulteriore limite relativo al rischio di concentrazione per singola controparte - in coerenza con la metodologia riportata nelle specifiche disposizioni di vigilanza – avente per oggetto le imprese ed espresso in termini di massimo peso complessivo dei clienti (gruppi di clienti) aventi esposizione superiore al 2% dei fondi propri.

Relativamente al rischio di concentrazione geo-settoriale, per alcuni settori sono applicati limiti di massimo peso dell'Utilizzato (in rapporto al totale Utilizzato della Banca) nonché di massimo ammontare dell'Utilizzato in valore assoluto.

La Banca si è dotata di una "Politica di gestione delle operazioni con soggetti collegati e delle obbligazioni degli esponenti bancari", la cui ultima versione è stata approvata dal Consiglio di Amministrazione del 28 febbraio 2017, nel rispetto dei principi e degli obblighi contenuti nelle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale per le banche di cui alla Circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006 e successivi aggiornamenti (Titolo V, Capitolo 5, inerente le attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati).

La suddetta Politica prevede un sistema di limiti prudenziali - in termini di attività di rischio nei confronti dei soggetti collegati rapportate ai fondi propri - di seguito definito.

- Verso una parte correlata non finanziaria e relativi soggetti connessi:
  - a.5 per cento dei fondi propri nel caso di una parte correlata che sia un esponente aziendale e/o un partecipante di controllo o in grado di esercitare un'influenza notevole;

- Verso un'altra parte correlata finanziaria e relativi soggetti connessi:
  - b. 7,5 per cento dei fondi propri nel caso di una parte correlata che sia un partecipante di controllo o in grado di esercitare un'influenza notevole.

Inoltre la Banca ha definito la propensione al rischio in termini di misura massima delle attività di rischio verso soggetti collegati ritenuta accettabile in rapporto ai fondi propri, con riferimento alla totalità delle esposizioni verso la totalità dei soggetti collegati: tale limite è individuato nel 60% dei fondi propri.

L'intero processo dell'attività creditizia risulta regolamentato dalla normativa interna (circolari interne, manuali). Sono presenti in particolare politiche in materia di gestione del credito, controllo del credito, valutazione e controllo delle garanzie, gestione e valutazione degli immobili in garanzia, oltre al regolamento che disciplina la determinazione delle perdite attese su posizioni deteriorate. Tutte le politiche qui ricordate sono periodicamente aggiornate ed approvate dal Consiglio di Amministrazione.

\* \* \*

La Direzione Crediti e Finanza ha il compito di garantire la qualità, preventivamente e nel durante, del prodotto creditizio, proteggendo la Banca dal rischio di inadempimento della clientela e quindi assicurando la correttezza tecnica del processo istruttorio.

Presso la Direzione Crediti e Finanza è operativa la procedura "Pratica Elettronica di Fido" (PEF) che rappresenta lo strumento per la gestione del processo di valutazione del merito creditizio nella concessione/variazione di un affidamento e/o garanzia, nonché per l'attività di revisione degli affidamenti. Lo scopo della procedura è quello di guidare l'operatore nella raccolta di tutti i dati necessari all'istruttoria della pratica attraverso il reperimento della documentazione completa prevista dalla c.d. Check List, nonché gestire con processi e sottoprocessi sequenziali il successivo passaggio ai diversi organi che devono analizzare e/o deliberare.

La procedura origina un workflow, cioè un insieme di attività che gli operatori devono eseguire durante l'istruttoria di una pratica e per ogni attività del workflow deve essere associato un esito (anche se l'attività non è stata eseguita) ed è integrata con un report sui controlli pregiudizievoli e, limitatamente ai clienti privati, con un modello di valutazione automatica (strategy one). All'interno della PEF è inserito il "parere strutturato" finalizzato ad ottenere una relazione di istruttoria che sia omogenea, sintetica e con elementi fissi per tutti, adatta a supportare il deliberante e ad efficientare la valutazione dell'istruttoria: il "parere strutturato" prevede pertanto l'inserimento di commenti in box dedicati.

I percorsi di istruttoria vengono definiti in conformità con quanto previsto dal sistema delle deleghe di potere, con riferimento ai poteri di erogazione e gestione del credito.

È altresì operante il Comitato Fidi e Contenzioso, con compiti sia di delibera nell'ambito dei poteri assegnati che di analisi delle posizioni critiche. Esso inoltre è competente in materia di transazioni concernenti il recupero dei crediti nei limiti indicati dal Consiglio di Amministrazione.

Anche al fine di un più efficace monitoraggio del rischio di credito è stata adottata la procedura CRS.

Il punto di partenza, e la "conditio sine qua non", per l'adozione di un sistema di Credit Rating, è la determinazione di un rating interno di cliente.

I "rating" rappresentano in generale una valutazione del rischio di perdita conseguente all'insolvenza di una controparte, basata su informazioni qualitative e quantitative; in sintesi, costituiscono indicatori di misura discreti della probabilità di default.

In Banca del Piemonte il sistema di "rating interno" è denominato appunto CRS; esso è uno strumento a supporto della valutazione del merito creditizio delle aziende affidate o delle aziende per le quali è in corso la prima richiesta di affidamento e della gestione del rischio di credito.

Il CRS rappresenta quindi uno strumento fondamentale e strategico per supportare gli Organi Deliberanti e gli Organi preposti al controllo del rischio di credito.

Il modello statistico sviluppato nel 2013 per le Imprese è di tipo “Logit” ed ha come obiettivo quello di ricercare la combinazione di indicatori che consenta di prevedere l’evento default tramite la stima di una probabilità. L’applicazione del modello al cliente conduce alla stima di un valore di P.D. che viene ricondotto ad una determinata classe di rating; alla controparte viene assegnata la P.D. media della classe di appartenenza. Il modello è stato oggetto di successivi affinamenti ed in particolare nel 2015 è stato ampliato il periodo temporale preso a riferimento per l’effettuazione delle analisi, ricomprendendo gli anni più recenti, ed è stata considerata la definizione di past-due a 90 giorni ad oggi in vigore.

Le classi in Bonis previste sono dieci, dalla 1 alla 10, e tre quelle acquisite automaticamente dal sistema informativo, C+, C e D in cui confluiscono rispettivamente le posizioni censite come Crediti scaduti/sconfinati deteriorati, Inadempienze probabili e Sofferenze in Anagrafe Generale.

Annualmente viene effettuata una specifica valutazione della complessiva coerenza dei rating delle ECAI con le valutazioni elaborate in autonomia; gli esiti di detta valutazione vengono portati all’attenzione del Consiglio di Amministrazione.

Relativamente all’attività di controllo, questa viene svolta utilizzando la procedura “Monitoraggio”, ovvero un processo standardizzato e trasversale tra diversi operatori per la gestione dei clienti anomali teso a trovare soluzioni adeguate per il superamento delle problematiche, al fine di ricondurre più tempestivamente l’operatività del cliente verso una situazione ordinaria senza tensioni creditizie, o se necessario alle prime azioni di recupero del credito.

Attualmente non vengono utilizzati modelli di portafoglio per la misurazione del rischio di credito.

### 2.3 METODI DI MISURAZIONE DELLE PERDITE ATTESE

Con riferimento alla classificazione delle attività deteriorate si rimanda a quanto evidenziato nella parte A – Politiche contabili. Il monitoraggio sulla corretta applicazione delle regole di classificazione, che avviene mediante l’utilizzo di strumenti e procedure dedicate, è demandato alle strutture centrali deputate al controllo dei crediti.

In particolare, la Funzione Risk Management valuta la coerenza delle classificazioni effettuando una periodica verifica sulla base dei criteri definiti nella Policy interna e ne fornisce opportuna rendicontazione alle strutture interessate ed al Comitato Controlli.

Viene inoltre condotta una specifica analisi inerente le Sofferenze rettifiche della Banca, in comparazione con il sistema di riferimento, sia regionale che nazionale.

La perdita di valore delle attività deteriorate viene determinata in base ai criteri evidenziati in dettaglio nella parte A – Politiche contabili. Le previsioni di recupero effettuate dagli organi tecnici della Banca sono improntate a criteri di oggettività e di prudenza.

La congruità dei dubbi esiti è costantemente valutata da parte della Funzione Risk Management attraverso approfondite verifiche effettuate sia a livello totale clientela sia con riferimento a campioni opportunamente selezionati.

Il rientro in bonis può avvenire solo su iniziativa della Funzione Qualità e Contenzioso, previo accertamento del venir meno delle condizioni che avevano determinato la classificazione tra le attività deteriorate.

Il complesso dei crediti non in bonis è oggetto di costante monitoraggio attraverso un predefinito sistema di controllo e di periodico reporting.

Con riferimento ai criteri applicati per determinare il passaggio delle attività finanziarie da stage 1 a stage 2 la politica adottata ha individuato le seguenti casistiche per allocare le posizioni in stage 2:

- 1) Significativo incremento del rischio di credito
- 2) Presenza di scaduti superiori a 30 gg.
- 3) Flag “forborne”
- 4) Status di “sofferenza rettificata”.

La casistica sub 1) si configura come un aumento espresso in termini percentuali del valore della P.D. (12M) tra la data di origination e la data di reporting. La determinazione del valore percentuale che rappresenta un significativo incremento del rischio di credito varia per ogni classe di rating ed è stato ottenuto attraverso l'analisi della evoluzione delle varie P.D. della clientela. Applicando un metodo di calcolo statistico sono stati determinati i vari livelli di peggioramento delle PD che - per ogni classe di rating - portano a determinare il passaggio allo stage 2 della posizione.

Con riferimento ai titoli di debito, viene preso in considerazione ogni singolo movimento di acquisto: ogni singola tranche sarà pertanto classificata in stage 2 nei seguenti casi (in caso di assenza del rating della tranche si prende a riferimento il rating dell'emittente):

- 1) Qualora il rating alla data di reporting risulti peggiore di 2 notches rispetto al rating al momento della sottoscrizione della tranche, ed il rating alla data di reporting sia "speculative";
- 2) In caso di assenza di rating all'origination e il rating alla data di reporting sia "speculative";
- 3) In assenza di rating della tranche e dell'emittente alla data di reporting, indipendentemente dalla presenza o meno di un rating all'origination.

La Banca applica la c.d. "credit risk exemption" nella determinazione della qualità creditizia dei titoli di debito in portafoglio: i titoli di debito con rating "investment grade" attribuito da una delle ECAI (External Credit Assessment Institution) individuate (ad oggi Moody's Standard&Poors) sono sempre allocati in Stage 1.

L'attribuzione allo stage 3 delle esposizioni in titoli di debito o verso banche discende dal passaggio a default del debitore.

## 2.4 - TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Con riferimento alle tecniche di mitigazione del rischio di credito:

- a) non vengono utilizzati accordi di compensazione relativi ad operazioni in bilancio e fuori bilancio;
- b) le principali tipologie di garanzie reali utilizzate sono quelle su immobili e su strumenti finanziari. Sono previste valutazioni periodiche di alcuni strumenti finanziari a garanzia. Al fine di ottenere un più stretto controllo del valore dei beni a garanzia, in particolare in un contesto di estrema volatilità, è a regime un sistema automatico di monitoraggio e di periodica valutazione delle garanzie reali ricevute, siano esse di tipo ipotecario o pegni di strumenti finanziari;
- c) le principali tipologie di controparti delle garanzie personali richieste sono privati, società e consorzi di garanzia. Il merito creditizio dei fidejussori è oggetto di specifica valutazione;
- d) non sono stati acquistati derivati su crediti.

Con riferimento al rispetto del principio dell'adeguata sorveglianza sul bene immobile richiamato dal Regolamento (UE) n. 575/2013 del 26/06/2013 (CRR), la Banca nel 2017 ha effettuato l'attività di verifica del relativo valore per la totalità degli immobili in garanzia in essere, sia di tipo residenziale che non residenziale.

Viene utilizzata una procedura che permette di analizzare la situazione delle garanzie in essere, sia a livello di numero di garanzie eleggibili/non eleggibili ai sensi del sopra citato CRR sia a livello di garanzie che evidenzino eventuali anomalie che potrebbero influenzare l'eleggibilità stessa.

La Banca effettua altresì una stima della Loss Given Default attraverso l'utilizzo di un modello econometrico che consente una puntuale identificazione delle variabili esplicative del tasso di default stesso (ad es. forma tecnica, area geografica, segmento, garanzia, ecc.).

La Funzione Risk Management svolge infine un periodico processo di valutazione delle Garanzie reali finanziarie al fine di verificarne il controvalore ed il relativo confronto con l'esposizione garantita.

## 3.1 STRATEGIE E POLITICHE DI GESTIONE

Nel rispetto degli orientamenti di Vigilanza, la Banca ha deciso volontariamente di predisporre un piano strategico ed operativo di gestione degli NPL in cui sono definiti gli obiettivi di contenimento dell'ammontare complessivo delle esposizioni deteriorate, nonché le azioni gestionali da intraprendere per il raggiungimento degli stessi. Nella definizione di tale piano, la Banca ha peraltro condotto un'attività di valutazione



interna finalizzata a rilevare il livello di aderenza del proprio assetto organizzativo ed operativo nella gestione dei deteriorati rispetto al contenuto delle Linee Guida emanate dalla Banca d'Italia per le Banche di minori dimensioni sulla gestione dei crediti deteriorati.

L'attività di valutazione interna ha consentito di riscontrare un generale allineamento rispetto agli indirizzi formulati dalle Linee Guida, che trovano la loro concreta attuazione nel modello gestionale di cui la Banca si era già dotata al fine di assicurare la massima efficacia nella gestione dei crediti deteriorati in tutte le fasi del relativo ciclo di vita. Sono stati, tuttavia, individuati taluni interventi di miglioramento orientati al rafforzamento dei presidi organizzativi e di processo nella gestione dei crediti problematici.

Gli aspetti di miglioramento individuati con riferimento all'assetto organizzativo tengono conto del principio di proporzionalità richiamato dalle Linee Guida e declinato principalmente nelle indicazioni concernenti la collocazione organizzativa e l'articolazione delle strutture deputate alla gestione dei crediti deteriorati. In particolare, i suddetti aspetti di miglioramento sono indirizzati ad assicurare: 1) piena separatezza tra le strutture deputate alle attività di erogazione dei crediti e quelle dedicate alla gestione delle esposizioni deteriorate; 2) l'attribuzione delle responsabilità di definizione, aggiornamento e monitoraggio del Piano NPL.

Gli obiettivi prospettici, naturalmente volti al contenimento delle posizioni NPL, potranno essere conseguiti continuando ad assicurare un forte presidio sulle singole posizioni deteriorate nel corso dell'intero ciclo di vita delle stesse, nonché ricorrendo ad operazioni di cessione di NPL sul mercato di crediti classificati a sofferenza.

### 3.2 WRITE-OFF

Un'ulteriore strategia di riduzione dello stock di crediti deteriorati a disposizione della Banca è identificata nelle operazioni di "write-off". Secondo la Circolare Banca d'Italia n. 262: "Il write-off costituisce un evento che dà luogo a una cancellazione contabile totale o parziale quando non si hanno più ragionevoli aspettative di recuperare l'attività finanziaria. Esso può verificarsi prima che le azioni legali per il recupero dell'attività finanziaria siano terminate e non comporta necessariamente la rinuncia al diritto legale di recuperare il credito da parte della banca". Gli eventuali recuperi da incasso successivi al write-off sono rilevati a conto economico tra le riprese di valore. Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate operazioni di write-off.

Al 31/12/2018 il totale dei crediti oggetto di write off effettuati nel tempo, per i quali non si sono concluse le azioni legali per il recupero è pari a 11.827 migliaia di euro.

### 4. ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI RINEGOZIAZIONI COMMERCIALI E ESPOSIZIONI OGGETTO DI CONCESSIONI

Al 31 dicembre 2018 lo stock di crediti forborne ammonta a 11.459 migliaia di euro, pari allo 0,96% dei crediti nei confronti della clientela, in riduzione rispetto alle 16.551 migliaia di euro del 2017.

In particolare, i crediti forborne non performing sono pari a 7.981 migliaia di euro (9.191 a dicembre 2017) mentre i crediti forborne performing sono pari a 3.478 migliaia di euro (7.360 a dicembre 2017).

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### A. QUALITÀ DEL CREDITO

#### A.1 - ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE E NON DETERIORATE: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

##### A.1.1 - DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA - (VALORI DI BILANCIO)

| PORTAFOGLI/QUALITÀ                                                                       | SOFFERENZE    | INADEMPIENZE<br>PROBABILI | ESPOSIZIONI<br>SCADUTE<br>DETERIORATE | ESPOSIZIONI<br>SCADUTE NON<br>DETERIORATE | ALTRE<br>ESPOSIZIONI<br>NON<br>DETERIORATE | TOTALE           |
|------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------------|------------------|
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 19.466        | 15.091                    | 164                                   | 12.623                                    | 1.450.926                                  | 1.498.270        |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |               |                           |                                       |                                           | 439.460                                    | 439.460          |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value                                          |               |                           |                                       |                                           |                                            |                  |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |               |                           |                                       |                                           |                                            |                  |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          |               |                           |                                       |                                           |                                            |                  |
| <b>TOTALE 31/12/2018</b>                                                                 | <b>19.466</b> | <b>15.091</b>             | <b>164</b>                            | <b>12.623</b>                             | <b>1.890.386</b>                           | <b>1.937.730</b> |
| <b>TOTALE 31/12/2017</b>                                                                 | <b>32.196</b> | <b>18.696</b>             | <b>443</b>                            | <b>9.241</b>                              | <b>1.756.364</b>                           | <b>1.816.940</b> |

##### A.1.2 - DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI LORDI E NETTI)

| PORTAFOGLI/QUALITÀ                                                                       | ATTIVITÀ DETERIORATE |                                        |                      |                                       | ATTIVITÀ NON DETERIORATE |                                        |                      | TOTALE<br>ESPOSIZIONE<br>NETTA |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|--------------------------|----------------------------------------|----------------------|--------------------------------|
|                                                                                          | ESPOSIZIONE<br>LORDA | RETTIFICHE<br>DI VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | WRITE-OFF<br>PARZIALI<br>COMPLESSIVI* | ESPOSIZIONE<br>LORDA     | RETTIFICHE<br>DI VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA |                                |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                   | 72.864               | 38.143                                 | 34.721               | 2.283                                 | 1.471.469                | 7.919                                  | 1.463.549            | 1.498.270                      |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva |                      |                                        |                      |                                       | 440.478                  | 1.018                                  | 439.460              | 439.460                        |
| 3. Attività finanziarie designate al fair value                                          |                      |                                        |                      |                                       |                          |                                        |                      |                                |
| 4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value                   |                      |                                        |                      |                                       |                          |                                        |                      |                                |
| 5. Attività finanziarie in corso di dismissione                                          |                      |                                        |                      |                                       |                          |                                        |                      |                                |
| <b>TOTALE 31/12/2018</b>                                                                 | <b>72.864</b>        | <b>38.143</b>                          | <b>34.721</b>        | <b>2.283</b>                          | <b>1.911.947</b>         | <b>8.937</b>                           | <b>1.903.009</b>     | <b>1.937.730</b>               |
| <b>TOTALE 31/12/2017</b>                                                                 | <b>98.588</b>        | <b>47.253</b>                          | <b>51.335</b>        |                                       | <b>1.776.321</b>         | <b>10.716</b>                          | <b>1.765.605</b>     | <b>1.816.940</b>               |

\* Valore da esporre a fini informativi



| PORTAFOGLI/QUALITÀ                                                                 | ATTIVITÀ DI EVIDENTE<br>SCARSA QUALITÀ CREDITIZIA |                      | ALTRE<br>ATTIVITÀ    |
|------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                    | MINUSVALENZE<br>CUMULATE                          | ESPOSIZIONE<br>NETTA | ESPOSIZIONE<br>NETTA |
| 1. Attività finanziarie detenute per la<br>negoiazione<br>2. Derivati di copertura |                                                   |                      | 20                   |
| <b>TOTALE 31/12/2018</b>                                                           |                                                   |                      | <b>20</b>            |
| <b>TOTALE 31/12/2017</b>                                                           |                                                   |                      | <b>180</b>           |

### A.1.3 - DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE PER FASCE DI SCADUTO (VALORI DI BILANCIO)

| PORTAFOGLI/QUALITÀ                                                                                                                                          | PRIMO STADIO                    |                                        |                 | SECONDO STADIO                  |                                        |                 | TERZO STADIO                    |                                        |                 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------------------------------|-----------------|---------------------------------|----------------------------------------|-----------------|
|                                                                                                                                                             | DA 1 GIORNO<br>FINO A 30 GIORNI | DA OLTRE 30 GIORNI<br>FINO A 90 GIORNI | OLTRE 90 GIORNI | DA 1 GIORNO<br>FINO A 30 GIORNI | DA OLTRE 30 GIORNI<br>FINO A 90 GIORNI | OLTRE 90 GIORNI | DA 1 GIORNO<br>FINO A 30 GIORNI | DA OLTRE 30 GIORNI<br>FINO A 90 GIORNI | OLTRE 90 GIORNI |
| 1. Attività finanziarie valutate<br>al costo ammortizzato<br>2. Attività finanziarie valutate al<br>fair value con impatto sulla<br>redditività complessiva | 7.446                           |                                        |                 | 2.383                           | 2.315                                  | 479             | 371                             | 927                                    | 29.672          |
| <b>TOTALE 31/12/2018</b>                                                                                                                                    | <b>7.446</b>                    |                                        |                 | <b>2.383</b>                    | <b>2.315</b>                           | <b>479</b>      | <b>371</b>                      | <b>927</b>                             | <b>29.672</b>   |

#### A.1.4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE, IMPEGNI AD EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE E DEGLI ACCANTONAMENTI COMPLESSIVI

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE                    |                                                                                       |                                  |                                 |                                                     |                                                                                       |                                  |                                 |                                                     |                                                                                       |                                  |                                 | ACCANTONAMENTI COMPLESSIVI SU IMPEGNI A EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE |              |                | TOTALE |                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|--------|-------------------------------------------------------------|
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ATTIVITÀ RIENTRANTI NEL PRIMO STADIO                |                                                                                       |                                  |                                 | ATTIVITÀ RIENTRANTI NEL SECONDO STADIO              |                                                                                       |                                  |                                 | ATTIVITÀ RIENTRANTI NEL TERZO STADIO                |                                                                                       |                                  |                                 |                                                                                         |              |                |        | DI CUI: ATTIVITÀ FINANZIARIE IMPAIRED ACQUISITE O ORIGINATE |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO | ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA | DI CUI: SVALUTAZIONI INDIVIDUALI | DI CUI: SVALUTAZIONI COLLETTIVE | ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO | ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA | DI CUI: SVALUTAZIONI INDIVIDUALI | DI CUI: SVALUTAZIONI COLLETTIVE | ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO | ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA | DI CUI: SVALUTAZIONI INDIVIDUALI | DI CUI: SVALUTAZIONI COLLETTIVE |                                                                                         | PRIMO STADIO | SECONDO STADIO |        | TERZO STADIO                                                |
| <b>Rettifiche complessive iniziali</b><br>Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate<br>Cancellazioni diverse dai write-off<br>Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)<br>Modifiche contrattuali senza cancellazioni<br>Cambiamenti della metodologia di stima<br>Write-off non rilevati direttamente a conto economico<br>Altre variazioni<br><b>Rettifiche complessive finali</b><br>Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off<br>Write-off rilevati direttamente a conto economico | 10.716                                              |                                                                                       |                                  | 10.716                          |                                                     |                                                                                       |                                  |                                 | 47.253                                              |                                                                                       | 47.253                           |                                 |                                                                                         | 313          |                | 83     | 58.365                                                      |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                     |                                                                                       |                                  |                                 |                                                     |                                                                                       |                                  |                                 | (14.610)                                            |                                                                                       | (14.610)                         |                                 |                                                                                         |              |                |        | (14.610)                                                    |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 808                                                 | 574                                                                                   | 937                              | 445                             | (166)                                               | (6)                                                                                   | (6)                              | (166)                           | 3.128                                               |                                                                                       | 3.128                            |                                 |                                                                                         | 55           | (39)           | (64)   | 4.290                                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | (6.645)                                             | 406                                                                                   | 406                              | (6.445)                         | 3.206                                               | 44                                                                                    | 44)                              | 3.206                           | 9.227                                               |                                                                                       | 9.227                            |                                 |                                                                                         | (233)        | 147            |        | 6.152                                                       |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               |                                                     |                                                                                       |                                  |                                 |                                                     |                                                                                       |                                  |                                 | (6.855)                                             |                                                                                       | (6.855)                          |                                 |                                                                                         |              |                |        | (6.855)                                                     |
|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 4.879                                               | 980                                                                                   | 1.343                            | 4.716                           | 3.040                                               | 38                                                                                    | 38                               | 3.040                           | 38.143                                              |                                                                                       | 38.143                           |                                 |                                                                                         | 135          | 108            | 19     | 47.342                                                      |

**A.1.5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE, IMPEGNI AD EROGARE FONDI E GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: TRASFERIMENTI TRA I DIVERSI STADI DI RISCHIO DI CREDITO (VALORI LORDI E NOMINALI)**

| PORTAFOGLI/STADI DI RISCHIO                                                             | VALORI LORDI/VALORE NOMINALE                    |                                  |                                                 |                                  |                                               |                                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------|
|                                                                                         | TRASFERIMENTI TRA PRIMO STADIO E SECONDO STADIO |                                  | TRASFERIMENTI TRA SECONDO STADIO E TERZO STADIO |                                  | TRASFERIMENTI TRA PRIMO STADIO E TERZO STADIO |                                |
|                                                                                         | DA PRIMO STADIO A SECONDO STADIO                | DA SECONDO STADIO A PRIMO STADIO | DA SECONDO STADIO A TERZO STADIO                | DA TERZO STADIO A SECONDO STADIO | DA PRIMO STADIO A TERZO STADIO                | DA TERZO STADIO A PRIMO STADIO |
| 1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato                                  | 93.950                                          | 72.668                           | 5.178                                           | 635                              | 3.909                                         | 733                            |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value on impatto sulla redditività complessiva |                                                 |                                  |                                                 |                                  |                                               |                                |
| 3. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate                            | 1.282                                           | 986                              | 20                                              |                                  | 58                                            |                                |
| <b>TOTALE 31/12/2018</b>                                                                | <b>95.232</b>                                   | <b>73.654</b>                    | <b>5.198</b>                                    | <b>635</b>                       | <b>3.967</b>                                  | <b>733</b>                     |

**A.1.6 - ESPOSIZIONE CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE: VALORI LORDI E NETTI**

| TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/VALORI                                                         | ESPOSIZIONE LORDA |                 | RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE E ACCANTONAMENTI COMPLESSIVI | ESPOSIZIONE NETTA | WRITE-OFF PARZIALI COMPLESSIVI* |
|--------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-----------------|---------------------------------------------------------------|-------------------|---------------------------------|
|                                                                                      | DETERIORATE       | NON DETERIORATE |                                                               |                   |                                 |
| <b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b>                                           |                   |                 |                                                               |                   |                                 |
| a) Sofferenze<br>di cui: esposizioni oggetto di concessioni                          |                   |                 |                                                               |                   |                                 |
| b) Inadempienze probabili<br>di cui: esposizioni oggetto di concessioni              |                   |                 |                                                               |                   |                                 |
| c) Esposizioni scadute deteriorate<br>di cui: esposizioni oggetto di concessioni     |                   |                 |                                                               |                   |                                 |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate<br>di cui: esposizioni oggetto di concessioni |                   | 2               |                                                               | 2                 |                                 |
| e) Altre esposizioni non deteriorate<br>di cui: esposizioni oggetto di concessioni   |                   | 295.587         | 550                                                           | 295.037           |                                 |
| <b>TOTALE A</b>                                                                      |                   | <b>295.589</b>  | <b>550</b>                                                    | <b>295.039</b>    |                                 |
| <b>B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO</b>                                      |                   |                 |                                                               |                   |                                 |
| a) Deteriorate                                                                       |                   |                 |                                                               |                   |                                 |
| b) Non Deteriorate                                                                   |                   | 3.480           |                                                               | 3.480             |                                 |
| <b>TOTALE B</b>                                                                      |                   | <b>3.480</b>    |                                                               | <b>3.480</b>      |                                 |
| <b>TOTALE A+B</b>                                                                    |                   | <b>299.069</b>  | <b>550</b>                                                    | <b>298.519</b>    |                                 |

**A.1.7 - ESPOSIZIONE CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA:  
VALORI LORDI E NETTI**

| TIPOLOGIE ESPOSIZIONI/VALORI               | ESPOSIZIONE LORDA |                    | RETTIFICHE<br>DI VALORE<br>COMPLESSIVE E<br>ACCANTONAMENTI<br>COMPLESSIVI | ESPOSIZIONE<br>NETTA | WRITE-OFF<br>PARZIALI<br>COMPLESSIVI* |
|--------------------------------------------|-------------------|--------------------|---------------------------------------------------------------------------|----------------------|---------------------------------------|
|                                            | DETERIORATE       | NON<br>DETERIORATE |                                                                           |                      |                                       |
| <b>A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA</b> |                   |                    |                                                                           |                      |                                       |
| a) Sofferenze                              | 53.797            |                    | 34.331                                                                    | 19.466               | 2.283                                 |
| di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 4.482             |                    | 1.744                                                                     | 2.738                |                                       |
| b) Inadempienze probabili                  | 18.837            |                    | 3.746                                                                     | 15.091               |                                       |
| di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 6.078             |                    | 843                                                                       | 5.235                |                                       |
| c) Esposizioni scadute deteriorate         | 230               |                    | 66                                                                        | 164                  |                                       |
| di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 9                 |                    | 3                                                                         | 6                    |                                       |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate     |                   | 12.873             | 248                                                                       | 12.625               |                                       |
| di cui: esposizioni oggetto di concessioni |                   | 128                | 1                                                                         | 127                  |                                       |
| e) Altre esposizioni non deteriorate       |                   | 1.603.484          | 8.139                                                                     | 1.595.345            |                                       |
| di cui: esposizioni oggetto di concessioni |                   | 3.426              | 75                                                                        | 3.351                |                                       |
| <b>TOTALE A</b>                            | <b>72.864</b>     | <b>1.616.357</b>   | <b>46.530</b>                                                             | <b>1.642.691</b>     | <b>2.283</b>                          |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b>       |                   |                    |                                                                           |                      |                                       |
| a) Deteriorate                             | 462               |                    | 19                                                                        | 443                  |                                       |
| b) Non Deteriorate                         |                   | 581.423            | 243                                                                       | 581.180              |                                       |
| <b>TOTALE B</b>                            | <b>462</b>        | <b>581.423</b>     | <b>262</b>                                                                | <b>581.623</b>       |                                       |
| <b>TOTALE A+B</b>                          | <b>73.326</b>     | <b>2.197.780</b>   | <b>46.792</b>                                                             | <b>2.224.314</b>     | <b>2.283</b>                          |

**A.1.9 - ESPOSIZIONE CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI  
DETERIORATE LORDE**

| CAUSALI/CATEGORIE                                                   | SOFFERENZE    | INADEMPIENZE<br>PROBABILI | ESPOSIZIONI<br>SCADUTE<br>DETERIORATE |
|---------------------------------------------------------------------|---------------|---------------------------|---------------------------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONE LORDA INIZIALE</b>                                | 74.842        | 23.259                    | 487                                   |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                         |               |                           |                                       |
| <b>B. VARIAZIONI IN AUMENTO</b>                                     | 12.416        | 19.518                    | 3.194                                 |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate                         | 236           | 11.255                    | 3.030                                 |
| B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate |               |                           |                                       |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate     | 7.162         | 1.443                     |                                       |
| B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni                      |               |                           |                                       |
| B.5 altre variazioni in aumento                                     | 5.018         | 6.820                     | 164                                   |
| <b>C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE</b>                                 | 33.461        | 23.940                    | 3.451                                 |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate                        |               | 3.288                     | 1.804                                 |
| C.2 write-off                                                       |               |                           |                                       |
| C.3 incassi                                                         | 9.728         | 9.111                     | 195                                   |
| C.4 realizzi per cessioni                                           | 5.018         | 3.797                     |                                       |
| C.5 perdite da cessione                                             |               |                           |                                       |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate     |               | 7.162                     | 1.443                                 |
| C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni                      |               |                           |                                       |
| C.8 altre variazioni in diminuzione                                 | 18.715        | 582                       | 9                                     |
| <b>D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE</b>                                  | <b>53.797</b> | <b>18.837</b>             | <b>230</b>                            |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate                         |               |                           |                                       |

Le altre variazioni in diminuzione comprendono la riduzione di posizioni precedentemente svalutate pur in assenza di eventi estintivi del credito eliminate contabilmente nell'esercizio e l'importo lordo delle esposizioni cedute eccedente il valore di realizzo.

**A.1.9 BIS - ESPOSIZIONE CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI LORDE OGGETTO DI CONCESSIONI DISTINTE PER QUALITÀ CREDITIZIA**

| CAUSALI/CATEGORIE                                                                   | ESPOSIZIONI<br>OGGETTO DI<br>CONCESSIONI<br>DETERIORATE | ALTRE ESPOSIZIONI<br>OGGETTO DI<br>CONCESSIONI |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------|------------------------------------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>11.315</b>                                           | <b>7.925</b>                                   |
| <b>B. VARIAZIONI IN AUMENTO</b>                                                     | <b>8.738</b>                                            | <b>2.948</b>                                   |
| B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni              | 2.103                                                   | 2.006                                          |
| B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni                  | 1.060                                                   |                                                |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate                      |                                                         | 563                                            |
| B.4 altre variazioni in aumento                                                     | 5.575                                                   | 379                                            |
| <b>C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE</b>                                                 | <b>9.484</b>                                            | <b>7.318</b>                                   |
| C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni             |                                                         | 4.722                                          |
| C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni                 | 563                                                     |                                                |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate                     |                                                         | 1.060                                          |
| C.4 write-off                                                                       | 123                                                     |                                                |
| C.5 incassi                                                                         | 2.288                                                   | 1.283                                          |
| C.6 realizzi per cessione                                                           | 2.774                                                   |                                                |
| C.7 perdite da cessione                                                             | 1.661                                                   |                                                |
| C.8 altre variazioni in diminuzione                                                 | 2.075                                                   | 253                                            |
| <b>D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>10.569</b>                                           | <b>3.555</b>                                   |

**A.1.11 - ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA DETERIORATE VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE**

| CAUSALI/CATEGORIE                                                                       | SOFFERENZE    |                                                     | INADEMPIENZE<br>PROBABILI |                                                     | ESPOSIZIONI<br>SCADUTE<br>DETERIORATE |                                                     |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                                                                         | Totale        | di cui:<br>esposizioni<br>oggetto di<br>concessioni | Totale                    | di cui:<br>esposizioni<br>oggetto di<br>concessioni | Totale                                | di cui:<br>esposizioni<br>oggetto di<br>concessioni |
| <b>A. RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI</b><br>- di cui esposizioni cedute non cancellate | 42.646        | 1.061                                               | 4.563                     | 1.063                                               | 44                                    |                                                     |
| <b>B. VARIAZIONI IN AUMENTO</b>                                                         | 16.983        | 1.688                                               | 4.800                     | 1.416                                               | 65                                    | 3                                                   |
| B.1 rettifiche di valore di attività finanziarie<br>impaired acquisite o originate      |               |                                                     |                           |                                                     |                                       |                                                     |
| B.2 altre rettifiche di valore                                                          | 6.112         | 409                                                 | 2.373                     | 287                                                 | 65                                    | 3                                                   |
| B.3 perdite da cessione                                                                 |               |                                                     |                           |                                                     |                                       |                                                     |
| B.4 trasferimenti da altre categorie<br>di esposizioni deteriorate                      | 4.067         | 1.161                                               | 3                         |                                                     |                                       |                                                     |
| B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                          |               |                                                     |                           |                                                     |                                       |                                                     |
| B.6 altre variazioni in aumento                                                         | 6.804         | 118                                                 | 2.424                     | 1.129                                               |                                       |                                                     |
| <b>C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE</b>                                                     | 25.298        | 1.005                                               | 5.617                     | 1.636                                               | 43                                    |                                                     |
| C.1 riprese di valore da valutazione                                                    | 919           | 145                                                 | 390                       | 279                                                 | 25                                    |                                                     |
| C.2 riprese di valore da incasso                                                        | 2.102         | 78                                                  | 838                       | 196                                                 | 12                                    |                                                     |
| C.3 utili da cessione                                                                   | 875           |                                                     |                           |                                                     |                                       |                                                     |
| C.4 write-off                                                                           |               |                                                     |                           |                                                     |                                       |                                                     |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie<br>di esposizioni deteriorate                      |               |                                                     | 4.064                     | 1.161                                               | 6                                     |                                                     |
| C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni                                          |               |                                                     |                           |                                                     |                                       |                                                     |
| C.7 altre variazioni in diminuzione                                                     | 21.402        | 782                                                 | 325                       |                                                     |                                       |                                                     |
| <b>D. RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI</b><br>- di cui esposizioni cedute non cancellate   | <b>34.331</b> | <b>1.744</b>                                        | <b>3.746</b>              | <b>843</b>                                          | <b>66</b>                             | <b>3</b>                                            |

## A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE, DEGLI IMPEGNI AD EROGARE FONDI E DELLE GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE IN BASE AI RATING ESTERNI ED INTERNI

### A.2.1 - DISTRIBUZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE, DEGLI IMPEGNI AD EROGARE FONDI E DELLE GARANZIE FINANZIARIE RILASCIATE: PER CLASSI DI RATING ESTERNI (VALORI LORDI)

| ESPOSIZIONI                                                                                     | CLASSE DI RATING ESTERNI |               |                |               |            |          | SENZA RATING     | TOTALE           |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------|---------------|----------------|---------------|------------|----------|------------------|------------------|
|                                                                                                 | CLASSE 1                 | CLASSE 2      | CLASSE 3       | CLASSE 4      | CLASSE 5   | CLASSE 6 |                  |                  |
| <b>A. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato</b>                                   |                          |               |                |               |            |          |                  |                  |
| - Primo stadio                                                                                  |                          | 1.325         | 178.456        | 2.515         |            |          | 1.362.038        | 1.544.334        |
| - Secondo stadio                                                                                |                          | 1.325         | 178.289        | 2.515         |            |          | 1.148.185        | 1.330.314        |
| - Terzo stadio                                                                                  |                          |               | 167            |               |            |          | 140.985          | 141.152          |
|                                                                                                 |                          |               |                |               |            |          | 72.868           | 72.868           |
| <b>B. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva</b> |                          |               |                |               |            |          |                  |                  |
| - Primo stadio                                                                                  | 1.019                    | 21.614        | 384.028        | 14.095        | 717        |          | 19.005           | 440.478          |
| - Secondo stadio                                                                                | 1.019                    | 21.614        | 384.028        | 14.095        |            |          | 10.157           | 430.913          |
| - Terzo stadio                                                                                  |                          |               |                |               | 717        |          | 8.848            | 9.565            |
| <b>Totale (A+B)</b>                                                                             | <b>1.019</b>             | <b>22.939</b> | <b>562.484</b> | <b>16.610</b> | <b>717</b> |          | <b>1.381.043</b> | <b>1.984.812</b> |
| di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate                                     |                          |               |                |               |            |          | 3.172            | 3.172            |
| <b>C. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate</b>                             |                          |               |                |               |            |          |                  |                  |
| - Primo stadio                                                                                  |                          |               | 5.000          |               |            |          | 547.358          | 552.358          |
| - Secondo stadio                                                                                |                          |               |                |               |            |          | 29.065           | 29.065           |
| - Terzo stadio                                                                                  |                          |               |                |               |            |          | 462              | 462              |
| <b>Totale C</b>                                                                                 |                          |               | <b>5.000</b>   |               |            |          | <b>576.885</b>   | <b>581.885</b>   |
| <b>Totale (A+B+C)</b>                                                                           | <b>1.019</b>             | <b>22.939</b> | <b>567.484</b> | <b>16.610</b> | <b>717</b> |          | <b>1.957.928</b> | <b>2.566.697</b> |

Le classi indicate fanno riferimento alla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea

## A.3 - DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

### A.3.2 - ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA GARANTITE

|                                                      | ESPOSIZIONE LORDA | ESPOSIZIONE NETTA | GARANZIE REALI (1)  |                                |        |                      | GARANZIE PERSONALI (2) |                      |        |                           |                           |        |                           |                | TOTALE (1)+(2) |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|--------------------------------|--------|----------------------|------------------------|----------------------|--------|---------------------------|---------------------------|--------|---------------------------|----------------|----------------|
|                                                      |                   |                   | IMMOBILI - IPOTECHE | IMMOBILI - LEASING FINANZIARIO | TITOLI | ALTRE GARANZIE REALI | Derivati sui crediti   |                      |        |                           | Crediti di firma          |        |                           |                |                |
|                                                      |                   |                   |                     |                                |        |                      | CLN                    | Altri derivati       |        |                           | AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE | BANCHE | ALTRE SOCIETÀ FINANZIARIE | ALTRI SOGGETTI |                |
|                                                      |                   |                   |                     |                                |        |                      |                        | CONTROPARTI CENTRALI | BANCHE | ALTRE SOCIETÀ FINANZIARIE |                           |        |                           |                |                |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite        | 862.610           | 840.977           | 521.293             |                                | 48.326 | 10.502               |                        |                      |        |                           | 40.075                    | 150    | 9.544                     | 187.823        | 817.713        |
| 1.1 totalmente garantite                             | 788.608           | 770.245           | 520.962             |                                | 32.691 | 8.511                |                        |                      |        |                           | 18.174                    |        | 8.846                     | 180.389        | 769.573        |
| - di cui deteriorate                                 | 45.620            | 31.628            | 26.516              |                                | 128    | 181                  |                        |                      |        |                           | 420                       |        | 1.528                     | 2.831          | 31.604         |
| 1.2 parzialmente garantite                           | 74.002            | 70.732            | 331                 |                                | 15.635 | 1.991                |                        |                      |        |                           | 21.901                    | 150    | 698                       | 7.434          | 48.140         |
| - di cui deteriorate                                 | 4.081             | 1.584             | 144                 |                                |        | 5                    |                        |                      |        |                           | 513                       |        | 349                       | 155            | 1.166          |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite | 163.438           | 163.282           | 5.453               |                                | 17.642 | 2.896                |                        |                      |        |                           | 7                         |        | 117                       | 126.092        | 152.207        |
| 2.1 totalmente garantite                             | 133.427           | 133.320           | 5.453               |                                | 6.180  | 2.071                |                        |                      |        |                           | 7                         |        | 71                        | 119.294        | 133.076        |
| - di cui deteriorate                                 | 144               | 127               |                     |                                |        |                      |                        |                      |        |                           |                           |        |                           | 127            | 127            |
| 2.2 parzialmente garantite                           | 30.011            | 29.962            |                     |                                | 11.462 | 825                  |                        |                      |        |                           |                           |        | 46                        | 6.798          | 19.131         |
| - di cui deteriorate                                 | 24                | 24                |                     |                                |        |                      |                        |                      |        |                           |                           |        |                           | 17             | 17             |

**B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE**
**B.1 - DISTRIBUZIONE SETTORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" VERSO CLIENTELA**

| ESPOSIZIONI/<br>CONTROPARTI                                                             | AMMINISTRAZIONI<br>PUBBLICHE |                                  | SOCIETÀ<br>FINANZIARIE |                                  | SOCIETÀ<br>FINANZIARIE<br>(DI CUI IMPRESE<br>DI<br>ASSICURAZIONE) |                                  | SOCIETÀ NON<br>FINANZIARIE |                                  | FAMIGLIE             |                                  |
|-----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------|------------------------|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|----------------------------------|----------------------|----------------------------------|
|                                                                                         | ESPOSIZIONE<br>NETTA         | RETTIFICHE VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA   | RETTIFICHE VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA                                              | RETTIFICHE VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA       | RETTIFICHE VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE VALORE<br>COMPLESSIVE |
| <b>A. ESPOSIZIONI<br/>PER CASSA</b>                                                     |                              |                                  |                        |                                  |                                                                   |                                  |                            |                                  |                      |                                  |
| A.1 Sofferenze<br>di cui: esposizioni<br>oggetto di concessioni                         |                              |                                  | 6                      | 42                               |                                                                   |                                  | 13.407<br>1.185            | 25.044<br>1.101                  | 6.052<br>1.554       | 9.245<br>643                     |
| A.2 Inadempienze<br>probabili<br>di cui: esposizioni<br>oggetto di concessioni          |                              |                                  |                        |                                  |                                                                   |                                  | 9.356<br>3.958             | 2.508<br>512                     | 5.735<br>1.276       | 1.238<br>331                     |
| A.3 Esposizioni scadute<br>deteriorate<br>di cui: esposizioni<br>oggetto di concessioni |                              |                                  |                        |                                  |                                                                   |                                  | 18                         | 7                                | 146<br>6             | 59<br>3                          |
| A.4 Esposizioni non<br>deteriorate<br>di cui: esposizioni<br>oggetto di concessioni     | 424.071                      | 816                              | 60.178                 | 365                              |                                                                   |                                  | 651.358<br>1.214           | 5.452<br>43                      | 472.363<br>2.264     | 1.754<br>33                      |
| <b>TOTALE A</b>                                                                         | <b>424.071</b>               | <b>816</b>                       | <b>60.184</b>          | <b>407</b>                       |                                                                   |                                  | <b>674.139</b>             | <b>33.011</b>                    | <b>484.296</b>       | <b>12.296</b>                    |
| <b>B. ESPOSIZIONI<br/>FUORI BILANCIO</b>                                                |                              |                                  |                        |                                  |                                                                   |                                  |                            |                                  |                      |                                  |
| B.1 Esposizioni deteriorate                                                             |                              |                                  | 21                     |                                  |                                                                   |                                  | 348                        | 11                               | 75                   | 8                                |
| B.2 Esposizioni non<br>deteriorate                                                      | 25                           |                                  | 38.532                 | 4                                |                                                                   |                                  | 478.926                    | 214                              | 60.638               | 25                               |
| <b>TOTALE B</b>                                                                         | <b>25</b>                    |                                  | <b>38.553</b>          | <b>4</b>                         |                                                                   |                                  | <b>479.274</b>             | <b>225</b>                       | <b>60.713</b>        | <b>33</b>                        |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2018</b>                                                          | <b>424.096</b>               | <b>816</b>                       | <b>98.737</b>          | <b>411</b>                       |                                                                   |                                  | <b>1.153.413</b>           | <b>33.236</b>                    | <b>545.009</b>       | <b>12.329</b>                    |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2017</b>                                                          | <b>366.469</b>               | <b>13</b>                        | <b>41.433</b>          | <b>689</b>                       | <b>7.805</b>                                                      | <b>104</b>                       | <b>716.215</b>             | <b>49.890</b>                    | <b>415.843</b>       | <b>7.773</b>                     |

## B.2 - DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E “FUORI BILANCIO” VERSO CLIENTELA

| ESPOSIZIONI/<br>AREE GEOGRAFICHE                        | ITALIA               |                                     | ALTRI PAESI<br>EUROPEI |                                     | AMERICA              |                                     | ASIA                 |                                     | RESTO DEL<br>MONDO   |                                     |
|---------------------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
|                                                         | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA   | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE |
| <b>A. ESPOSIZIONI<br/>CREDITIZIE<br/>PER CASSA</b>      |                      |                                     |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| A.1 Sofferenze                                          | 19.466               | 33.959                              |                        | 372                                 |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| A.2 Inadempienze probabili                              | 15.086               | 3.743                               | 5                      | 4                                   |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| A.3 Esposizioni scadute<br>deteriorate                  | 164                  | 66                                  |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| A.4 Esposizioni non<br>deteriorate                      | 1.570.051            | 8.215                               | 20.241                 | 115                                 | 15.145               | 53                                  | 2.142                | 3                                   | 392                  |                                     |
| <b>TOTALE A</b>                                         | <b>1.604.767</b>     | <b>45.983</b>                       | <b>20.246</b>          | <b>491</b>                          | <b>15.145</b>        | <b>53</b>                           | <b>2.142</b>         | <b>3</b>                            | <b>392</b>           |                                     |
| <b>B. ESPOSIZIONI<br/>CREDITIZIE<br/>FUORI BILANCIO</b> |                      |                                     |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| B.1 Esposizioni deteriorate                             | 443                  | 19                                  |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| B.2 Esposizioni non<br>deteriorate                      | 580.337              | 242                                 | 450                    | 1                                   | 393                  |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| <b>TOTALE B</b>                                         | <b>580.780</b>       | <b>261</b>                          | <b>450</b>             | <b>1</b>                            | <b>393</b>           |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2018</b>                          | <b>2.185.547</b>     | <b>46.244</b>                       | <b>20.696</b>          | <b>492</b>                          | <b>15.538</b>        | <b>53</b>                           | <b>2.142</b>         | <b>3</b>                            | <b>392</b>           |                                     |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2017</b>                          | <b>1.512.773</b>     | <b>57.896</b>                       | <b>17.711</b>          | <b>416</b>                          | <b>4.872</b>         | <b>52</b>                           | <b>157</b>           |                                     | <b>523</b>           |                                     |

Qui di seguito si espone il dettaglio delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso clientela residente in Italia.

| ESPOSIZIONI<br>AREE GEOGRAFICHE          | ITALIA<br>NORD OVEST |                                     | ITALIA<br>NORD EST   |                                     | ITALIA<br>CENTRO     |                                     | ITALIA<br>SUD E ISOLE |                                     |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
|                                          | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA  | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE |
| <b>A. ESPOSIZIONI<br/>PER CASSA</b>      |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| A.1 Sofferenze                           | 18.929               | 33.474                              | 36                   | 245                                 | 307                  | 180                                 | 194                   | 60                                  |
| A.2 Inadempienze probabili               | 14.996               | 3.714                               |                      |                                     | 14                   | 19                                  | 76                    | 10                                  |
| A.3 Esposizioni scadute<br>deteriorate   | 164                  | 66                                  |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| A.4 Esposizioni non<br>deteriorate       | 1.138.504            | 7.283                               | 1.921                | 25                                  | 428.191              | 886                                 | 1.435                 | 21                                  |
| <b>TOTALE A</b>                          | <b>1.172.593</b>     | <b>44.537</b>                       | <b>1.957</b>         | <b>270</b>                          | <b>428.512</b>       | <b>1.085</b>                        | <b>1.705</b>          | <b>91</b>                           |
| <b>B. ESPOSIZIONI<br/>FUORI BILANCIO</b> |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| B.1 Esposizioni deteriorate              | 443                  | 19                                  |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| B.4 Esposizioni non<br>deteriorate       | 570.739              | 242                                 | 9.108                | 1                                   | 147                  |                                     | 343                   |                                     |
| <b>TOTALE B</b>                          | <b>571.182</b>       | <b>261</b>                          | <b>9.108</b>         | <b>1</b>                            | <b>147</b>           |                                     | <b>343</b>            |                                     |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2018</b>           | <b>1.743.775</b>     | <b>44.798</b>                       | <b>11.065</b>        | <b>271</b>                          | <b>428.659</b>       | <b>1.085</b>                        | <b>2.048</b>          | <b>91</b>                           |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2017</b>           | <b>1.117.936</b>     | <b>57.182</b>                       | <b>2.000</b>         | <b>261</b>                          | <b>390.660</b>       | <b>333</b>                          | <b>2.177</b>          | <b>120</b>                          |



**B.3 - DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA  
E "FUORI BILANCIO" VERSO BANCHE**

| ESPOSIZIONI/<br>AREE GEOGRAFICHE         | ITALIA               |                                     | ALTRI PAESI<br>EUROPEI |                                     | AMERICA              |                                     | ASIA                 |                                     | RESTO DEL<br>MONDO   |                                     |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|------------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|
|                                          | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA   | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE |
| <b>A. ESPOSIZIONI<br/>PER CASSA</b>      |                      |                                     |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| A.1 Sofferenze                           |                      |                                     |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| A.2 Inadempienze probabili               |                      |                                     |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| A.3 Esposizioni scadute<br>deteriorate   |                      |                                     |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| A.4 Esposizioni non<br>deteriorate       | 278.864              | 521                                 | 15.851                 | 29                                  | 289                  |                                     | 25                   |                                     | 11                   |                                     |
| <b>TOTALE A</b>                          | <b>278.864</b>       | <b>521</b>                          | <b>15.851</b>          | <b>29</b>                           | <b>289</b>           |                                     | <b>25</b>            |                                     | <b>11</b>            |                                     |
| <b>B. ESPOSIZIONI<br/>FUORI BILANCIO</b> |                      |                                     |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| B.1 Esposizioni deteriorate              |                      |                                     |                        |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| B.2 Esposizioni non<br>deteriorate       | 3.475                |                                     | 5                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| <b>TOTALE B</b>                          | <b>3.475</b>         |                                     | <b>5</b>               |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2018</b>           | <b>282.339</b>       | <b>521</b>                          | <b>15.856</b>          | <b>29</b>                           | <b>289</b>           |                                     | <b>25</b>            |                                     | <b>11</b>            |                                     |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2017</b>           | <b>324.180</b>       |                                     | <b>12.205</b>          |                                     | <b>136</b>           |                                     | <b>17</b>            |                                     | <b>10</b>            |                                     |

Qui di seguito si espone il dettaglio delle esposizioni per cassa e fuori bilancio verso banche residenti in Italia.

| ESPOSIZIONI<br>AREE GEOGRAFICHE          | ITALIA<br>NORD OVEST |                                     | ITALIA<br>NORD EST   |                                     | ITALIA<br>CENTRO     |                                     | ITALIA<br>SUD E ISOLE |                                     |
|------------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------------------------------|-----------------------|-------------------------------------|
|                                          | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE | ESPOSIZIONE<br>NETTA  | RETTIFICHE<br>VALORE<br>COMPLESSIVE |
| <b>A. ESPOSIZIONI<br/>PER CASSA</b>      |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| A.1 Sofferenze                           |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| A.2 Inadempienze probabili               |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| A.3 Esposizioni scadute<br>deteriorate   |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| A.4 Esposizioni non<br>deteriorate       | 148.331              | 497                                 | 3.185                | 8                                   | 127.349              | 16                                  |                       |                                     |
| <b>TOTALE A</b>                          | <b>148.331</b>       | <b>497</b>                          | <b>3.185</b>         | <b>8</b>                            | <b>127.349</b>       | <b>16</b>                           |                       |                                     |
| <b>B. ESPOSIZIONI<br/>FUORI BILANCIO</b> |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| B.1 Esposizioni deteriorate              |                      |                                     |                      |                                     |                      |                                     |                       |                                     |
| B.4 Esposizioni non<br>deteriorate       | 3                    |                                     |                      |                                     | 3.472                |                                     |                       |                                     |
| <b>TOTALE B</b>                          | <b>3</b>             |                                     |                      |                                     | <b>3.472</b>         |                                     |                       |                                     |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2018</b>           | <b>148.334</b>       | <b>497</b>                          | <b>3.185</b>         | <b>8</b>                            | <b>130.821</b>       | <b>16</b>                           |                       |                                     |
| <b>TOTALE (A+B) 31/12/2017</b>           | <b>149.100</b>       |                                     | <b>541</b>           |                                     | <b>174.539</b>       |                                     |                       |                                     |

#### **B.4 - GRANDI ESPOSIZIONI**

Le posizioni di rischio che costituiscono una grande esposizione secondo la disciplina della Circolare n. 286 della Banca d'Italia al 31/12/2018 sono 10, determinate considerando la somma delle attività di rischio per cassa e fuori bilancio.

Le controparti sono Stato italiano, Banca d'Italia, 4 gruppi bancari, 2 clienti per un totale di 773.746 migliaia di euro, cui si aggiungono l'esposizione verso il Fondo di garanzia per le piccole e medie imprese per 41.157 migliaia di euro e l'esposizione verso Società di gestione di Fondi per complessivi 23.318 migliaia di euro.

Il valore ponderato delle posizioni di rischio di cui sopra è pari a 196.899 migliaia di euro.

In particolare il valore di bilancio dell'esposizione nei confronti dello Stato italiano – relativa ai titoli in portafoglio – è pari a 423.904 migliaia di euro.

#### **C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE**

##### **D. INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE)**

Nel corso del 2018, così come nel precedente esercizio, non sono state effettuate operazioni riconducibili alle fattispecie di cui alle parti C e D.

#### **E. OPERAZIONI DI CESSIONE**

##### **A. - ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE E NON CANCELLATE INTEGRALMENTE**

Al 31/12/2018, così come al 31/12/2017, non erano in essere operazioni della specie.

##### **F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO**

Non vengono utilizzati modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito.

## SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

Si richiamano alcuni aspetti organizzativi inerenti i rischi di mercato.

La Banca adotta una politica volta a minimizzare l'esposizione ai rischi per mezzo dell'adozione di un sistema di limiti previsto dal Sistema dei Controlli Interni (SCI) approvato dal Consiglio di Amministrazione.

In particolare, il ruolo fondamentale in materia di gestione e controllo dei rischi di mercato è attribuito al Consiglio di Amministrazione, che definisce gli obiettivi strategici, delibera il profilo di rischio accettato dalla Banca ed in tale ambito delibera i limiti, i poteri e le deleghe in merito all'assunzione di rischi ed infine definisce le linee di responsabilità ed autorità in merito al controllo dei rischi.

Di rilievo il ruolo del Comitato Rischi che provvede all'analisi complessiva delle posizioni di rischio assunte sul portafoglio di proprietà e sul portafoglio bancario nonché all'individuazione di eventuali interventi correttivi.

La Funzione Risk Management ha il compito di monitorare (tra gli altri) i rischi di mercato attraverso l'applicazione di idonee metodologie di analisi e valutazione.

### 2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. ASPETTI GENERALI

I principali strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione di vigilanza che possono generare il rischio di tasso di interesse sono i titoli di debito e gli strumenti derivati finanziari di negoziazione. I derivati finanziari - tutti non quotati - confluiti nel portafoglio di negoziazione sono derivati senza scambio di capitali sui tassi di interesse posti in essere con finalità gestionali di copertura ma che non hanno superato i relativi test.

Alla data del bilancio non vi sono titoli di debito presenti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

Il ruolo svolto dalla Banca nell'attività di negoziazione consiste essenzialmente nell'investimento della liquidità aziendale nell'ambito del sistema di limiti previsto dallo SCI.

I principali strumenti finanziari appartenenti al portafoglio di negoziazione di vigilanza che possono generare il rischio di prezzo sono i titoli di capitale, i titoli di debito indicizzati a parametri di tipo azionario, le quote di O.I.C.R. e gli strumenti derivati su titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi (principalmente futures e opzioni).

La Banca – come previsto dallo SCI – non detiene nel portafoglio di negoziazione azioni o strumenti derivati su titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi.

##### B. PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DEL RISCHIO DI PREZZO

La metodologia prevalentemente adottata per la misurazione del rischio di tasso di interesse è denominata "Shift Sensitivity" e consente di determinare la riduzione del valore di un portafoglio di attività e/o passività a seguito di un movimento parallelo avverso (50 punti base) della curva dei tassi di riferimento. Vengono altresì definiti scenari di tassi ulteriori (ad es. basati sulla volatilità storica dei tassi di mercato ovvero pari a 200 punti base) con l'obiettivo di rappresentare in maniera ottimale la potenziale esposizione a rischio della banca. Si applica, inoltre, la metodologia riportata nella Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti.

La Sensitivity Analysis internamente utilizzata consiste nella misurazione della elasticità del valore di un portafoglio di attività finanziarie a variazioni dei tassi di interesse di mercato e si realizza attraverso la scomposizione di ciascuno strumento in flussi elementari e la successiva analisi dell'effetto di una variazione della struttura dei tassi di mercato sul valore attuale di tali flussi.

Ai fini della misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo viene anche effettuata una misurazione gestionale del Value at Risk (V.a.R.), cioè della stima della massima perdita potenziale conseguibile nell'arco di un giorno con un livello di probabilità del 99%. Il modello utilizzato è di tipo parametrico a varianze e covarianze definito secondo la nota metodologia Riskmetrics di JP Morgan. Tale misura viene prodotta, con periodicità giornaliera, relativamente ai titoli di debito e alle quote di O.I.C.R.. L'attività di back testing è effettuata giornalmente a cura della Funzione Risk Management. Non vengono al momento effettuate attività di stress testing.

I modelli interni sopra descritti non sono utilizzati nel calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

La Banca al 31 dicembre 2018 non ha nel portafoglio di negoziazione di vigilanza strumenti finanziari oggetto di rischio di prezzo. La componente rischio di prezzo non è pertanto presente.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE PER CASSA E DERIVATI FINANZIARI

#### ESPOSIZIONE IN EURO

| TIPOLOGIA/<br>DURATA RESIDUA                                                                                                                        | A VISTA          | FINO A<br>3 MESI                 | DA OLTRE<br>3 MESI<br>FINO A 6<br>MESI | DA OLTRE<br>6 MESI<br>FINO A<br>1 ANNO | DA OLTRE<br>1 ANNO<br>FINO A<br>5 ANNI | DA OLTRE<br>5 ANNI<br>FINO A<br>10 ANNI | OLTRE<br>10 ANNI | DURATA<br>INDETERMINATA |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------|----------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>                                                                                                                        |                  |                                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 1.1 Titoli di debito<br>- con opzione di<br>rimborso anticipato<br>- 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>                                                                                                                       | 3                | 2.466                            |                                        | 214                                    |                                        |                                         |                  |                         |
| 3.1 Con titolo sottostante<br>- Opzioni<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte<br>- Altri derivati<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte   |                  |                                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 3.2 Senza titolo sottostante<br>- Opzioni<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte<br>- Altri derivati<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte | 3<br>3<br>3<br>3 | 2.466<br>2.466<br>1.348<br>1.118 |                                        | 214<br>214                             |                                        |                                         |                  |                         |

## ESPOSIZIONE IN ALTRE VALUTE

| TIPOLOGIA/<br>DURATA RESIDUA                                                                                                                        | A VISTA             | FINO A<br>3 MESI                         | DA OLTRE<br>3 MESI<br>FINO A 6<br>MESI | DA OLTRE<br>6 MESI<br>FINO A<br>1 ANNO | DA OLTRE<br>1 ANNO<br>FINO A<br>5 ANNI | DA OLTRE<br>5 ANNI<br>FINO A<br>10 ANNI | OLTRE<br>10 ANNI | DURATA<br>INDETERMINATA |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>                                                                                                                        |                     |                                          |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 1.1 Titoli di debito<br>- con opzione di<br>rimborso anticipato<br>- 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>                                                                                                                       | 3                   | 2.473                                    |                                        | 213                                    |                                        |                                         |                  |                         |
| 3.1 Con titolo sottostante<br>- Opzioni<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte<br>- Altri derivati<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte   |                     |                                          |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 3.2 Senza titolo sottostante<br>- Opzioni<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte<br>- Altri derivati<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte | 3<br><br><br>3<br>3 | 2.473<br><br><br>2.473<br>1.123<br>1.350 |                                        | 213<br><br><br>213<br>213              |                                        |                                         |                  |                         |

L'esposizione in valute diverse dall'euro viene rappresentata in modo aggregato in considerazione della scarsa significatività delle esposizioni nelle singole valute. Nel portafoglio di negoziazione di vigilanza non sono presenti esposizioni in titoli di capitale e indici azionari.

**3. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA:**
**MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE DI ANALISI DELLA SENSITIVITÀ**

Non si rilevano per il 2018 dati sul rischio di tasso d'interesse e sul Valore a Rischio (V.a.r.) per i titoli di proprietà facenti parte del portafoglio di negoziazione di vigilanza poiché nell'anno di riferimento non sono presenti strumenti finanziari in questo portafoglio.

## 2.2 - RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO BANCARIO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. ASPETTI GENERALI, PROCEDURE DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E DEL RISCHIO DI PREZZO

Le principali fonti del rischio di tasso di interesse risiedono nelle operazioni di raccolta obbligazionaria e di mutui a tasso fisso e nei titoli di debito a tasso fisso.

Il rischio di tasso di interesse relativo alle operazioni di cui sopra è in parte coperto da derivati senza scambio di capitali su tassi di interesse.

Per i processi di gestione ed i metodi di misurazione si rimanda a quanto indicato nel paragrafo relativo al portafoglio di negoziazione di vigilanza.

I principali strumenti finanziari appartenenti al portafoglio bancario che possono generare il rischio di prezzo sono i titoli di capitale, i titoli di debito indicizzati a parametri di tipo azionario, le quote di O.I.C.R. e gli strumenti derivati sui titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi (principalmente futures e opzioni).

Sono in particolare soggetti al rischio di prezzo i titoli di capitale – denominati gestionalmente “partecipazioni” e le quote di O.I.C.R. Essi rappresentano, alla data del bilancio, il 2,38% del totale attivo.

Con riferimento alla misurazione del V.a.R. illustrata in precedenza, tale misura viene prodotta, con periodicità giornaliera, relativamente ai titoli di debito, ai titoli di capitale e alle quote di O.I.C.R..

L'attività di *back testing* è effettuata giornalmente per i titoli di debito e quote di O.I.C.R., aperiodicamente per i titoli di capitale a cura della Funzione Risk Management.

Non vengono al momento effettuate attività di *stress testing*.

La Banca - come previsto dallo SCI – non detiene nel portafoglio bancario azioni o strumenti derivati su titoli azionari o su indici calcolati sugli stessi.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

## 1. PORTAFOGLIO BANCARIO: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (PER DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE

## ESPOSIZIONE IN EURO

| TIPOLOGIA/<br>DURATA RESIDUA                  | A VISTA   | FINO A<br>3 MESI | DA OLTRE<br>3 MESI<br>FINO A 6<br>MESI | DA OLTRE<br>6 MESI<br>FINO A<br>1 ANNO | DA OLTRE<br>1 ANNO<br>FINO A<br>5 ANNI | DA OLTRE<br>5 ANNI<br>FINO A<br>10 ANNI | OLTRE<br>10 ANNI | DURATA<br>INDETERMINATA |
|-----------------------------------------------|-----------|------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>                  | 683.986   | 311.469          | 248.902                                | 106.728                                | 416.248                                | 104.052                                 | 57.412           |                         |
| 1.1 Titoli di debito                          |           | 134.659          | 205.114                                | 42.169                                 | 209.590                                | 19.585                                  | 1.464            |                         |
| - con opzione di<br>rimborso anticipato       |           | 8.949            |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - altri                                       |           | 125.710          | 205.114                                | 42.169                                 | 209.590                                | 19.585                                  | 1.464            |                         |
| 1.2 Finanziamenti a banche                    | 99.934    | 27.319           |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 1.3 Finanziamenti a clientela                 | 584.052   | 149.491          | 43.788                                 | 64.559                                 | 206.658                                | 84.467                                  | 55.948           |                         |
| - c/c                                         | 217.076   | 23.889           | 598                                    | 4.244                                  | 5.155                                  |                                         |                  |                         |
| - altri finanziamenti                         | 366.976   | 125.602          | 43.190                                 | 60.315                                 | 201.503                                | 84.467                                  | 55.948           |                         |
| - con opzione di<br>rimborso anticipato       | 354.572   | 33.250           | 31.515                                 | 50.234                                 | 199.985                                | 84.467                                  | 55.948           |                         |
| - altri                                       | 12.404    | 92.352           | 11.675                                 | 10.081                                 | 1.518                                  |                                         |                  |                         |
| <b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>                 | 1.697.962 | 43.327           | 39.446                                 | 407                                    | 30.567                                 |                                         |                  |                         |
| 2.1 Debiti verso clientela                    | 1.424.476 | 1.502            | 247                                    | 407                                    | 21.579                                 |                                         |                  |                         |
| - c/c                                         | 1.398.281 | 1.502            | 100                                    | 260                                    | 21.139                                 |                                         |                  |                         |
| - altri debiti                                | 26.195    |                  | 147                                    | 147                                    | 440                                    |                                         |                  |                         |
| - con opzione di<br>rimborso anticipato       |           |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - altri                                       | 26.195    |                  | 147                                    | 147                                    | 440                                    |                                         |                  |                         |
| 2.2 Debiti verso banche                       | 273.447   |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - c/c                                         | 901       |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - altri debiti                                | 272.546   |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 2.3 Titoli di debito                          | 39        | 41.825           | 39.199                                 |                                        | 8.988                                  |                                         |                  |                         |
| - con opzione di<br>rimborso anticipato       |           |                  |                                        |                                        | 8.988                                  |                                         |                  |                         |
| - altri                                       | 39        | 41.825           | 39.199                                 |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 2.4 Altre passività                           |           |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - con opzione di<br>rimborso anticipato       |           |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - altre                                       |           |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| <b>3. DERIVATI FINANZIARI</b>                 |           | 122.437          | 8.244                                  | 9.859                                  | 104.832                                | 50.690                                  | 25.654           |                         |
| 3.1 Con titolo sottostante                    |           | 3.151            | 10                                     |                                        | 3.129                                  |                                         |                  |                         |
| - opzioni                                     |           |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| + posizioni lunghe                            |           |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| + posizioni corte                             |           |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - altri derivati                              |           | 3.151            | 10                                     |                                        | 3.129                                  |                                         |                  |                         |
| + posizioni lunghe                            |           |                  | 10                                     |                                        | 3.129                                  |                                         |                  |                         |
| + posizioni corte                             |           | 3.151            |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 3.2 Senza titolo sottostante                  |           | 119.286          | 8.234                                  | 9.859                                  | 101.703                                | 50.690                                  | 25.654           |                         |
| - opzioni                                     |           | 45.127           | 3.570                                  | 5.095                                  | 21.103                                 | 8.614                                   | 4.652            |                         |
| + posizioni lunghe                            |           | 1.177            | 3.439                                  | 5.095                                  | 21.103                                 | 8.614                                   | 4.652            |                         |
| + posizioni corte                             |           | 43.950           | 131                                    |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - altri derivati                              |           | 74.159           | 4.664                                  | 4.764                                  | 80.600                                 | 42.076                                  | 21.002           |                         |
| + posizioni lunghe                            |           | 71.634           | 1.871                                  |                                        | 40.127                                 |                                         |                  |                         |
| + posizioni corte                             |           | 2.525            | 2.793                                  | 4.764                                  | 40.473                                 | 42.076                                  | 21.002           |                         |
| <b>4. ALTRE OPERAZIONI<br/>FUORI BILANCIO</b> | 22.814    |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| + posizioni lunghe                            | 11.407    |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| + posizioni corte                             | 11.407    |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |

**ESPOSIZIONE IN ALTRE VALUTE**

| TIPOLOGIA/<br>DURATA RESIDUA                                                                                                                        | A VISTA | FINO A<br>3 MESI | DA OLTRE<br>3 MESI<br>FINO A 6<br>MESI | DA OLTRE<br>6 MESI<br>FINO A<br>1 ANNO | DA OLTRE<br>1 ANNO<br>FINO A<br>5 ANNI | DA OLTRE<br>5 ANNI<br>FINO A<br>10 ANNI | OLTRE<br>10 ANNI | DURATA<br>INDETERMINATA |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------------|-----------------------------------------|------------------|-------------------------|
| <b>1. ATTIVITÀ PER CASSA</b>                                                                                                                        | 4.891   | 3.747            | 168                                    |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 1.1 Titoli di debito<br>- con opzione di<br>rimborso anticipato<br>- altri                                                                          |         |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 1.2 Finanziamenti a banche                                                                                                                          | 4.891   | 2.621            |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 1.3 Finanziamenti a clientela<br>- c/c                                                                                                              |         | 1.126            | 168                                    |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - altri finanziamenti<br>- con opzione di<br>rimborso anticipato<br>- altri                                                                         |         | 1.126            | 168                                    |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| <b>2. PASSIVITÀ PER CASSA</b>                                                                                                                       | 8.419   |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 2.1 Debiti verso la clientela<br>- c/c                                                                                                              | 8.415   |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - altri debiti<br>- con opzione di<br>rimborso anticipato<br>- altri                                                                                | 8.415   |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 2.2 Debiti verso banche<br>- c/c                                                                                                                    | 4       |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| - altri debiti                                                                                                                                      | 4       |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 2.3 Titoli di debito<br>- con opzione di<br>rimborso anticipato<br>- altri                                                                          |         |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 2.4 Altre passività<br>- con opzione di<br>rimborso anticipato<br>- altre                                                                           |         |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| <b>3. DERIVATI FINANZIARI</b>                                                                                                                       |         |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 3.1 Con titolo sottostante<br>- opzioni<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte<br>- altri derivati<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte   |         |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| 3.2 Senza titolo sottostante<br>- opzioni<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte<br>- altri derivati<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte |         |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |
| <b>4. ALTRE OPERAZIONI<br/>FUORI BILANCIO</b><br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte                                                            |         |                  |                                        |                                        |                                        |                                         |                  |                         |

L'esposizione in valute diverse dall'euro viene rappresentata in modo aggregato in considerazione della scarsa significatività delle esposizioni nelle singole valute.



## 2. PORTAFOGLIO BANCARIO – MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ

Per il rischio di tasso di interesse e di prezzo, il Valore a Rischio (V.a.R.) relativamente ai titoli di proprietà e O.I.C.R. facenti parte del portafoglio bancario (holding period 1 giorno, livello di probabilità 99%, importi in euro) è il seguente.

|              |           |              |         |
|--------------|-----------|--------------|---------|
| 31/12/2018   | 1.919.280 | 31/12/2017   | 491.548 |
| Medio 2018   | 2.249.586 | Medio 2017   | 478.189 |
| Minimo 2018  | 245.672   | Minimo 2017  | 231.177 |
| Massimo 2018 | 7.925.764 | Massimo 2017 | 883.731 |

L'incremento del V.a.R. nel corso del 2018 rispetto all'anno precedente è dovuto prevalentemente alla maggiore volatilità che ha caratterizzato i mercati di riferimento, riconducibile in buona sostanza alle tensioni inerenti il debito pubblico italiano.

Relativamente alla distribuzione del V.a.R. nell'esercizio indichiamo di seguito, con riferimento allo stesso portafoglio gestionale, il valore medio del V.a.R. in ciascuno dei dodici mesi 2018 (importi in euro):

| 2018      |           |
|-----------|-----------|
| gennaio   | 399.996   |
| febbraio  | 349.874   |
| marzo     | 366.215   |
| aprile    | 327.286   |
| maggio    | 1.743.742 |
| giugno    | 6.702.580 |
| luglio    | 3.940.345 |
| agosto    | 2.533.645 |
| settembre | 2.244.089 |
| ottobre   | 3.325.813 |
| novembre  | 2.578.615 |
| dicembre  | 2.015.935 |

Effetti di una variazione dei tassi di interesse di +100 punti base nell'arco di 12 mesi sul margine di interesse (per una variazione di -100 punti base i valori vanno intesi con segno opposto; valori in euro; sono qui prese in considerazione le poste dell'attivo fruttifero e del passivo oneroso) sono riportati di seguito.

|              |           |              |           |
|--------------|-----------|--------------|-----------|
| 31/12/2018   | 4.602.543 | 31/12/2017   | 5.109.670 |
| Medio 2018   | 5.739.905 | Medio 2017   | 5.709.092 |
| Minimo 2018  | 4.602.543 | Minimo 2017  | 5.109.670 |
| Massimo 2018 | 6.789.765 | Massimo 2017 | 6.540.172 |

Il corrispondente effetto sul risultato netto di esercizio al 31/12/2018 è pari a 3.080.482.

Effetti di una variazione istantanea dei tassi di interesse di -100 punti base sul Patrimonio netto (per una variazione di +100 punti base i valori vanno sostanzialmente intesi con segno opposto; valori in euro; sono qui prese in considerazione le poste dell'attivo fruttifero e del passivo oneroso escluse quelle considerate nel portafoglio di negoziazione).

|              |            |              |            |
|--------------|------------|--------------|------------|
| 31/12/2018   | 0          | 31/12/2017   | -8.706.570 |
| Medio 2018   | -4.445.042 | Medio 2017   | -6.274.321 |
| Minimo 2018  | 0          | Minimo 2017  | -1.462.168 |
| Massimo 2018 | -8.233.417 | Massimo 2017 | -8.706.570 |

Relativamente all'impatto sul Patrimonio netto sono state effettuate analisi di scenario anche sulla base della volatilità storica dei tassi di riferimento, con i seguenti risultati:

|              |            |              |            |
|--------------|------------|--------------|------------|
| 31/12/2018   | -2.928.102 | 31/12/2017   | -513.710   |
| Medio 2018   | -1.558.268 | Medio 2017   | -579.264   |
| Minimo 2018  | -118.304   | Minimo 2017  | -156.618   |
| Massimo 2018 | -2.928.102 | Massimo 2017 | -1.157.024 |

Per il rischio di prezzo, è riportato il Valore a rischio (V.a.R.) relativamente ai titoli di capitale esposti nella voce 30 dello Stato Patrimoniale attivo, denominati gestionalmente "partecipazioni" (holding period 1 giorno, livello di probabilità 99%, importi in euro):

|              |           |              |         |
|--------------|-----------|--------------|---------|
| 31/12/2018   | 1.009.259 | 31/12/2017   | 204.730 |
| Medio 2018   | 670.277   | Medio 2017   | 264.775 |
| Minimo 2018  | 376.464   | Minimo 2017  | 196.486 |
| Massimo 2018 | 1.009.259 | Massimo 2017 | 398.344 |

Relativamente alla distribuzione del V.a.R. nell'esercizio indichiamo di seguito, con riferimento allo stesso portafoglio gestionale, il valore medio del V.a.R. in ciascuno dei dodici mesi 2018 (importi in euro):

| 2018      |         |
|-----------|---------|
| gennaio   | 404.809 |
| febbraio  | 601.880 |
| marzo     | 657.043 |
| aprile    | 632.888 |
| maggio    | 628.395 |
| giugno    | 783.780 |
| luglio    | 703.710 |
| agosto    | 612.823 |
| settembre | 469.984 |
| ottobre   | 716.053 |
| novembre  | 874.641 |
| dicembre  | 954.834 |

### 3 - RISCHIO DI CAMBIO

#### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

##### A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CAMBIO

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere. Pertanto tutte le poste denominate in divise diverse dall'euro danno origine ad un rischio di cambio.

Al 31 dicembre 2018 le poste attive e passive denominate in divise diverse dall'euro rappresentano rispettivamente lo 0,49% dell'attivo (0,54% al 31/12/2017) e lo 0,48% del passivo (0,44% al 31/12/2017).

Non sono presenti operazioni sull'oro.

##### B. ATTIVITÀ DI COPERTURA DEL RISCHIO DI CAMBIO

In considerazione della ridotta esposizione al rischio di cambio, non sono poste in essere particolari attività di copertura. Di fatto le esposizioni per cassa e le operazioni in cambi a termine con clientela trovano riscontro in operazioni di segno opposto con banche.

Sono inoltre previsti dallo SCI limiti all'assunzione di posizioni in cambi non pareggiate.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

### 1. DISTRIBUZIONE PER VALUTA DI DENOMINAZIONE DELLE ATTIVITÀ, DELLE PASSIVITÀ E DEI DERIVATI

| VOCI                            | Valute         |              |            |                     |                 |
|---------------------------------|----------------|--------------|------------|---------------------|-----------------|
|                                 | DOLLARI<br>USA | STERLINE     | YEN        | FRANCHI<br>SVIZZERI | ALTRE<br>VALUTE |
| <b>A. ATTIVITÀ FINANZIARIE</b>  | 6.724          | 990          | 881        | 35                  | 177             |
| A.1 Titoli di debito            |                |              |            |                     |                 |
| A.2 Titoli di capitale          |                |              |            |                     |                 |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 5.430          | 990          | 881        | 35                  | 177             |
| A.4 Finanziamenti a clientela   | 1.294          |              |            |                     |                 |
| A.5 Altre attività finanziarie  |                |              |            |                     |                 |
| <b>B. ALTRE ATTIVITÀ</b>        | 105            | 73           | 35         | 29                  | 70              |
| <b>C. PASSIVITÀ FINANZIARIE</b> | 6.479          | 1.022        | 913        |                     | 5               |
| C.1 Debiti verso banche         |                |              |            |                     | 4               |
| C.2 Debiti verso clientela      | 6.479          | 1.022        | 913        |                     | 1               |
| C.3 Titoli di debito            |                |              |            |                     |                 |
| C.4 Altre passività finanziarie |                |              |            |                     |                 |
| <b>D. ALTRE PASSIVITÀ</b>       |                |              |            |                     |                 |
| <b>E. DERIVATI FINANZIARI</b>   | 2.612          | 5            | 8          | 12                  | 52              |
| - opzioni                       |                |              |            |                     |                 |
| + posizioni lunghe              |                |              |            |                     |                 |
| + posizioni corte               |                |              |            |                     |                 |
| - altri derivati                | 2.612          | 5            | 8          | 12                  | 52              |
| + posizioni lunghe              | 1.115          |              |            |                     | 8               |
| + posizioni corte               | 1.497          | 5            | 8          | 12                  | 44              |
| <b>TOTALE ATTIVITÀ</b>          | <b>7.944</b>   | <b>1.063</b> | <b>916</b> | <b>64</b>           | <b>255</b>      |
| <b>TOTALE PASSIVITÀ</b>         | <b>7.976</b>   | <b>1.027</b> | <b>921</b> | <b>12</b>           | <b>49</b>       |
| <b>SBILANCIO (+/-)</b>          | <b>(32)</b>    | <b>36</b>    | <b>(5)</b> | <b>52</b>           | <b>206</b>      |

### 2. MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIA PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ

Alla luce della non significativa esposizione al rischio di cambio, non vengono effettuate valutazioni dell'impatto di variazioni dei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato di esercizio e sul Patrimonio netto, né vengono effettuate analisi di scenario.

## SEZIONE 3 – GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

### 3.1 GLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE

#### A.1 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO

| ATTIVITÀ<br>SOTTOSTANTI/TIPOLOGIE<br>DERIVATI                                                           | 31/12/2018           |                                  |                                   |                     | 31/12/2017           |                                  |                                   |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                                                                                                         | OVER THE COUNTER     |                                  |                                   | MERCATI ORGANIZZATI | OVER THE COUNTER     |                                  |                                   | MERCATI ORGANIZZATI |
|                                                                                                         | CONTROPARTI CENTRALI | SENZA<br>CONTROPARTI<br>CENTRALI |                                   |                     | CONTROPARTI CENTRALI | SENZA<br>CONTROPARTI<br>CENTRALI |                                   |                     |
|                                                                                                         |                      | CON ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE  | SENZA ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE |                     |                      | CON ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE  | SENZA ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE |                     |
| 1 Titoli di debito e tassi d'interesse<br>a) Opzioni<br>b) Swap<br>c) Forward<br>d) Futures<br>e) Altri |                      |                                  | 784<br>784                        |                     |                      |                                  |                                   |                     |
| 2 Titoli di capitale e indici azionari<br>a) Opzioni<br>b) Swap<br>c) Forward<br>d) Futures<br>e) Altri |                      |                                  |                                   |                     |                      |                                  |                                   |                     |
| 3 Valute e oro<br>a) Opzioni<br>b) Swap<br>c) Forward<br>d) Futures<br>e) Altri                         |                      |                                  | 1.516<br>1.516                    |                     |                      |                                  | 2.519<br>2.519                    |                     |
| 4 Merci                                                                                                 |                      |                                  |                                   |                     |                      |                                  |                                   |                     |
| 5 Altri sottostanti                                                                                     |                      |                                  |                                   |                     |                      |                                  |                                   |                     |
| TOTALE                                                                                                  |                      |                                  | 2.300                             |                     |                      |                                  | 2.519                             |                     |

**A.2 DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE: FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO -  
RIPARTIZIONE PER PRODOTTI**

| TIPOLOGIE<br>DERIVATI                                                                                                                            | 31/12/2018           |                                  |                                   |                     | 31/12/2017           |                                  |                                   |                     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                                                                                                                                                  | OVER THE COUNTER     |                                  |                                   | MERCATI ORGANIZZATI | OVER THE COUNTER     |                                  |                                   | MERCATI ORGANIZZATI |
|                                                                                                                                                  | CONTROPARTI CENTRALI | SENZA<br>CONTROPARTI<br>CENTRALI |                                   |                     | CONTROPARTI CENTRALI | SENZA<br>CONTROPARTI<br>CENTRALI |                                   |                     |
|                                                                                                                                                  |                      | CON ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE  | SENZA ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE |                     |                      | CON ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE  | SENZA ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE |                     |
| 1 Fair value positivo<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri |                      |                                  | 20                                |                     |                      |                                  | 45                                |                     |
| TOTALE                                                                                                                                           |                      |                                  | 20                                |                     |                      |                                  | 45                                |                     |
| 2 Fair value negativo<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri |                      |                                  | 147<br><br>12                     |                     |                      |                                  | 30                                |                     |
| TOTALE                                                                                                                                           |                      |                                  | 159                               |                     |                      |                                  | 30                                |                     |

**A.3 - DERIVATI FINANZIARI DI NEGOZIAZIONE OTC: VALORI NOZIONALI, FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO PER CONTROPARTI**

| ATTIVITÀ SOTTOSTANTI                                 | CONTROPARTI CENTRALI | BANCHE | ALTRE SOCIETÀ FINANZIARIE | ALTRI SOGGETTI |
|------------------------------------------------------|----------------------|--------|---------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione |                      |        |                           |                |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse              |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      | 784    |                           |                |
| - fair value positivo                                |                      |        |                           |                |
| - fair value negativo                                |                      | 147    |                           |                |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari              |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      |        |                           |                |
| - fair value positivo                                |                      |        |                           |                |
| - fair value negativo                                |                      |        |                           |                |
| 3) Valute e oro                                      |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      | 651    |                           | 866            |
| - fair value positivo                                |                      | 7      |                           | 12             |
| - fair value negativo                                |                      | 4      |                           | 8              |
| 4) Mercati                                           |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      |        |                           |                |
| - fair value positivo                                |                      |        |                           |                |
| - fair value negativo                                |                      |        |                           |                |
| 5) Altri                                             |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      |        |                           |                |
| - fair value positivo                                |                      |        |                           |                |
| - fair value negativo                                |                      |        |                           |                |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione     |                      |        |                           |                |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse              |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      |        |                           |                |
| - fair value positivo                                |                      |        |                           |                |
| - fair value negativo                                |                      |        |                           |                |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari              |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      |        |                           |                |
| - fair value positivo                                |                      |        |                           |                |
| - fair value negativo                                |                      |        |                           |                |
| 3) Valute e oro                                      |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      |        |                           |                |
| - fair value positivo                                |                      |        |                           |                |
| - fair value negativo                                |                      |        |                           |                |
| 4) Mercati                                           |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      |        |                           |                |
| - fair value positivo                                |                      |        |                           |                |
| - fair value negativo                                |                      |        |                           |                |
| 5) Altri                                             |                      |        |                           |                |
| - valore nozionale                                   |                      |        |                           |                |
| - fair value positivo                                |                      |        |                           |                |
| - fair value negativo                                |                      |        |                           |                |

**A.4 - VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI OTC: VALORI NOZIONALI**

| SOTTOSTANTI/VITA RESIDUA                                          | FINO A 1 ANNO | OLTRE 1 ANNO E FINO A 5 ANNI | OLTRE 5 ANNI | TOTALE       |
|-------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------|--------------|--------------|
| A.1 Derivati finanziari sui titoli di debito e tassi di interesse | 90            | 353                          | 341          | 784          |
| A.2 Derivati finanziari sui titoli di capitale e indici azionari  |               |                              |              |              |
| A.3 Derivati finanziari su valute e oro                           | 1.516         |                              |              | 1.516        |
| A.4 Derivati finanziari su mercati                                |               |                              |              |              |
| A.5 Altri derivati finanziari                                     |               |                              |              |              |
| <b>TOTALE 31/12/2018</b>                                          | <b>1.606</b>  | <b>353</b>                   | <b>341</b>   | <b>2.300</b> |
| <b>TOTALE 31/12/2017</b>                                          | <b>2.519</b>  |                              |              | <b>2.519</b> |

## **3.2 LE COPERTURE CONTABILI**

### **A.1 ATTIVITÀ DI COPERTURA DEL FAIR VALUE**

Relativamente al rischio di tasso di interesse, la Banca in alcuni casi provvede alla copertura di fair value di attività e passività finanziarie mediante la stipula di contratti derivati – tutti non quotati – sui tassi di interesse (interest rate swap, interest rate cap, basis swap).

Le coperture in essere sono di tipo generico e riferite ad un portafoglio di crediti a medio lungo termine a tasso fisso.

Relativamente al rischio di prezzo la Banca non ha effettuato coperture del fair value.

### **B. ATTIVITÀ DI COPERTURA DEI FLUSSI FINANZIARI**

La Banca non ha effettuato attività di copertura dei flussi finanziari.

### **C. ATTIVITÀ DI COPERTURA DI INVESTIMENTI ESTERI**

La Banca non ha effettuato attività di copertura di investimenti esteri.

### **D. STRUMENTI DI COPERTURA**

Si rimanda a quanto descritto nella Sezione A.2 – Politiche contabili.

### **E. ELEMENTI COPERTI**

Alla data di bilancio sono poste in essere operazioni di copertura generiche aventi ad oggetto un portafoglio crediti a medio lungo termine a tasso fisso.

Gli strumenti di copertura sono contratti derivati finanziari sui tassi di interesse.

La funzione Risk Management effettua test prospettici, per i portafogli con scadenza entro sei mesi non si ritengono significativi i risultati dei test prospettici effettuati per la ravvicinata scadenza di hedged item ed hedging instrument.

Al fine di verificare la sostanziale efficacia delle coperture, è stata definita una soglia di rilevanza relativa alla differenza tra i valori assoluti delle variazioni di Fair Value dell'hedged item e dell'hedging instrument. Tale differenza non deve essere superiore all'1% del valore nozionale (ovvero debito residuo per la tipologia "amortising") sia dell'hedged item che dell'hedging instrument e la si considera rilevante soltanto se superiore a € 30.000.

Le variazioni di Fair Value della gamba variabile degli I.R.S. (Hedging Instruments) possono essere calcolate sostituendo al tasso effettivo il tasso di mercato vigente alla data di effettuazione dei tests.



## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

## A. DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA

## A.1 DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO

| ATTIVITÀ<br>SOTTOSTANTI/TIPOLOGIE<br>DERIVATI                                                           | 31/12/2018           |                                  |                                   |                     | 31/12/2017           |                                  |                                   |                     |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|
|                                                                                                         | OVER THE COUNTER     |                                  |                                   | MERCATI ORGANIZZATI | OVER THE COUNTER     |                                  |                                   | MERCATI ORGANIZZATI |
|                                                                                                         | CONTROPARTI CENTRALI | SENZA<br>CONTROPARTI<br>CENTRALI |                                   |                     | CONTROPARTI CENTRALI | SENZA<br>CONTROPARTI<br>CENTRALI |                                   |                     |
|                                                                                                         |                      | CON ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE  | SENZA ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE |                     |                      | CON ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE  | SENZA ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE |                     |
| 1 Titoli di debito e tassi d'interesse<br>a) Opzioni<br>b) Swap<br>c) Forward<br>d) Futures<br>e) Altri |                      |                                  | 112.442<br><br>112.442            |                     |                      |                                  | 113.496<br><br>113.496            |                     |
| 2 Titoli di capitale e indici azionari<br>a) Opzioni<br>b) Swap<br>c) Forward<br>d) Futures<br>e) Altri |                      |                                  |                                   |                     |                      |                                  |                                   |                     |
| 3 Valute e oro<br>a) Opzioni<br>b) Swap<br>c) Forward<br>d) Futures<br>e) Altri                         |                      |                                  |                                   |                     |                      |                                  |                                   |                     |
| 4 Merci                                                                                                 |                      |                                  |                                   |                     |                      |                                  |                                   |                     |
| 5 Altri sottostanti                                                                                     |                      |                                  |                                   |                     |                      |                                  |                                   |                     |
| TOTALE                                                                                                  |                      |                                  | 112.442                           |                     |                      |                                  | 113.496                           |                     |

**A.2 DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA: FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO -  
RIPARTIZIONE PER PRODOTTI**

| TIPOLOGIE<br>DERIVATI                                                                                                                             | FAIR VALUE POSITIVO E NEGATIVO |                                  |                                   |                     |                      |                                  |                                   | VARIAZIONE DEL<br>VALORE USATO<br>PER RILEVARE<br>L'INEFFICACIA<br>DELLA<br>COPERTURA |                   |                   |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------|----------------------|----------------------------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
|                                                                                                                                                   | 31/12/2018                     |                                  |                                   |                     | 31/12/2017           |                                  |                                   |                                                                                       | TOTALE 31/12/2018 | TOTALE 31/12/2017 |
|                                                                                                                                                   | OVER THE COUNTER               |                                  |                                   | MERCATI ORGANIZZATI | OVER THE COUNTER     |                                  |                                   | MERCATI ORGANIZZATI                                                                   |                   |                   |
|                                                                                                                                                   | CONTROPARTI CENTRALI           | SENZA<br>CONTROPARTI<br>CENTRALI |                                   |                     | CONTROPARTI CENTRALI | SENZA<br>CONTROPARTI<br>CENTRALI |                                   |                                                                                       |                   |                   |
|                                                                                                                                                   |                                | CON ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE  | SENZA ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE |                     |                      | CON ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE  | SENZA ACCORDI DI<br>COMPENSAZIONE |                                                                                       |                   |                   |
| 1. Fair value positivo<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri |                                |                                  |                                   |                     |                      |                                  | 135                               |                                                                                       |                   |                   |
| TOTALE                                                                                                                                            |                                |                                  |                                   |                     |                      |                                  | 135                               |                                                                                       |                   |                   |
| 2. Fair value negativo<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri |                                |                                  | 12.263                            |                     |                      |                                  | 14.028                            |                                                                                       |                   |                   |
| TOTALE                                                                                                                                            |                                |                                  | 12.263                            |                     |                      |                                  | 14.028                            |                                                                                       |                   |                   |

**A.3 - DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA OTC: VALORI NOZIONALI, FAIR VALUE LORDO POSITIVO E NEGATIVO PER CONTROPARTE**

| ATTIVITÀ SOTTOSTANTI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | GOVERNI E BANCHE CENTRALI | BANCHE                | ALTRE SOCIETÀ FINANZIARIE | ALTRI SOGGETTI |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------|-----------------------|---------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione<br><b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br><b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br><b>3) Valute e oro</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br><b>4) Merci</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br><b>5) Altri</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo |                           | 112.442<br><br>12.263 |                           |                |
| Contratti rientranti in accordi di compensazione<br><b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br><b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br><b>3) Valute e oro</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br><b>4) Merci</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br><b>5) Altri</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo     |                           |                       |                           |                |

**A.4 - VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI DI COPERTURA OTC: VALORI NOZIONALI**

| SOTTOSTANTI/VITA RESIDUA                                                                                                                                                                                                                              | FINO A 1 ANNO | OLTRE 1 ANNO E FINO A 5 ANNI | OLTRE 5 ANNI  | TOTALE         |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------|---------------|----------------|
| A.1 Derivati finanziari sui titoli di debito e tassi di interesse<br>A.2 Derivati finanziari sui titoli di capitale e indici azionari<br>A.3 Derivati finanziari su valute e oro<br>A.4 Derivati finanziari su merci<br>A.5 Altri derivati finanziari | 9.992         | 40.120                       | 62.330        | 112.442        |
| <b>TOTALE 31/12/2018</b>                                                                                                                                                                                                                              | <b>9.992</b>  | <b>40.120</b>                | <b>62.330</b> | <b>112.442</b> |
| <b>TOTALE 31/12/2017</b>                                                                                                                                                                                                                              | <b>11.207</b> | <b>39.665</b>                | <b>62.623</b> | <b>113.495</b> |

### 3.3 ALTRE INFORMAZIONI SUGLI STRUMENTI DERIVATI DI NEGOZIAZIONE E DI COPERTURA

#### A. DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI

##### A.1 DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI OTC: FAIR VALUE NETTI PER CONTROPARTI

|                                                | CONTROPARTI<br>CENTRALI | BANCHE  | ALTRE<br>SOCIETÀ<br>FINANZIARIE | ALTRI SOGGETTI |
|------------------------------------------------|-------------------------|---------|---------------------------------|----------------|
| <b>A. Derivati finanziari</b>                  |                         |         |                                 |                |
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b> |                         |         |                                 |                |
| - valore nozionale                             |                         | 113.226 |                                 |                |
| - fair value positivo                          |                         |         |                                 |                |
| - fair value negativo                          |                         | 12.410  |                                 |                |
| <b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b> |                         |         |                                 |                |
| - valore nozionale                             |                         |         |                                 |                |
| - fair value positivo                          |                         |         |                                 |                |
| - fair value negativo                          |                         |         |                                 |                |
| <b>3) Valute e oro</b>                         |                         |         |                                 |                |
| - valore nozionale                             |                         |         |                                 |                |
| - fair value positivo                          |                         |         |                                 |                |
| - fair value negativo                          |                         |         |                                 |                |
| <b>4) Merci</b>                                |                         |         |                                 |                |
| - valore nozionale                             |                         |         |                                 |                |
| - fair value positivo                          |                         |         |                                 |                |
| - fair value negativo                          |                         |         |                                 |                |
| <b>5) Altri</b>                                |                         |         |                                 |                |
| - valore nozionale                             |                         |         |                                 |                |
| - fair value positivo                          |                         |         |                                 |                |
| - fair value negativo                          |                         |         |                                 |                |
| <b>B. Derivati creditizi</b>                   |                         |         |                                 |                |
| <b>1) Acquisto e protezione</b>                |                         |         |                                 |                |
| - valore nozionale                             |                         |         |                                 |                |
| - fair value positivo                          |                         |         |                                 |                |
| - fair value negativo                          |                         |         |                                 |                |
| <b>2) Vendita e protezione</b>                 |                         |         |                                 |                |
| - valore nozionale                             |                         |         |                                 |                |
| - fair value positivo                          |                         |         |                                 |                |
| - fair value negativo                          |                         |         |                                 |                |

## SEZIONE 4 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI DI MISURAZIONE DEL RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che la Banca non sia in grado di fare fronte ai propri impegni di pagamento per l'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (funding liquidity risk) sia di smobilizzare i propri attivi (market liquidity risk) a causa del fenomeno della trasformazione delle scadenze.

Il Consiglio di Amministrazione ha definito i compiti dei soggetti coinvolti nel processo operativo e di controllo del rischio di liquidità.

Il documento che illustra le caratteristiche del sistema di governo e gestione del rischio di liquidità è il Resoconto ICAAP/ILAAP (internal Capital Adequacy Assesment Process, Internal Liquidity Adequacy Assesment Process).

Dall'analisi complessiva condotta, il sistema di governo e gestione del rischio di liquidità in essere è stato considerato adeguato.

La strategia della Banca è volta ad assicurare un adeguato presidio dell'equilibrio dei flussi di cassa attesi su un arco temporale annuale, con particolare attenzione all'analisi degli sbilanci del primo mese. Con altrettanta attenzione viene altresì gestita la c.d. liquidità "strutturale" – nella quale l'orizzonte temporale di riferimento si protende oltre l'anno – con l'obiettivo di mantenere un adeguato rapporto tra attività e passività a medio-lungo termine.

Nell'ambito della Direzione Grandi Clienti e Finanza, l'attività sui mercati finanziari viene svolta tramite la Funzione Finanza, che ha – tra gli altri - il compito di perseguire l'ottimizzazione della gestione della liquidità aziendale sui mercati domestici ed esteri.

Di rilievo il ruolo del Comitato Rischi che provvede all'analisi complessiva della Liquidità e della Liquidità strutturale nonché all'individuazione di eventuali interventi correttivi.

La Funzione Risk Management ha il compito di monitorare (tra gli altri) il rischio di liquidità attraverso l'applicazione di idonee metodologie di analisi e valutazione.

Per la misurazione del rischio si fa riferimento alla metodologia riportata nella Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17/12/2013 e successivi aggiornamenti.

La Banca si avvale, coerentemente con la normativa, di una "maturity ladder" prodotta giornalmente nella quale sono sviluppati i flussi di cassa attesi secondo le seguenti fasce temporali:

- giornaliera, per i primi otto giorni lavorativi successivi alla data di valutazione;
- settimanale, dal giorno successivo la precedente fascia temporale fino a 30 giorni di calendario successivi la data di valutazione;
- mensile, dal giorno successivo la precedente fascia temporale fino all'anno.

Sulla base di tale report vengono calcolati il Gap ed il Gap cumulato per ogni fascia temporale nonché una serie di Indici volti a quantificare il Rischio di Liquidità in essere.

Le riserve di liquidità (Attività liquide) sono definite coerentemente con quanto riportato nella citata Circolare Banca d'Italia n. 285 ed i relativi haircuts sono quantificati secondo i valori applicati dalla B.C.E. per le operazioni di rifinanziamento, eccezion fatta per i titoli conferiti al MIC a cui vengono applicati i relativi haircut.

La Banca monitora, inoltre, alcuni ulteriori indicatori ritenuti significativi.

Vengono anche effettuati stress test facendo ricorso alla “tecnica degli scenari” – definiti con periodicità giornaliera – al fine di migliorare ulteriormente il presidio del rischio in oggetto. In particolare, si pongono in essere tre tipologie di scenario:

- a) scenario di “Operatività ordinaria”;
- b) scenario di “Tensioni acute di liquidità a livello della singola banca”;
- c) scenario di “Crisi che interessa tutto il mercato”.

Viene, inoltre, effettuato il calcolo del Liquidity Coverage Ratio che incorpora uno scenario di stress di liquidità particolarmente acuto, specificato dalle autorità di vigilanza.

È stato infine definito un Contingency Funding Plan che trova il suo naturale fondamento nella quotidiana azione di controllo del rischio descritta in precedenza. L’articolato processo di controllo consente, quindi, una tempestiva segnalazione dell’eventuale deterioramento della situazione di liquidità interna ed esterna con la conseguente “logica di escalation” da attivare.

\* \* \*

L’analisi della liquidità strutturale complessiva è sviluppata su base mensile con la tecnica della Gap Liquidity Analysis che permette di evidenziare gli sbilanci per data di liquidazione dei flussi di capitale in un arco temporale predefinito.

\* \* \*

Il calcolo del Liquidity Coverage Ratio al 31 dicembre 2018 – basato sulle segnalazioni di vigilanza – è pari al 114%, confermandosi superiore alla soglia minima prevista dalla normativa a regime (pari al 100%).

## 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>338.726</b>   | <b>2.523</b>                 | <b>4.964</b>                  | <b>33.259</b>               | <b>142.135</b>                | <b>111.007</b>                | <b>213.511</b>                | <b>766.013</b>                | <b>359.137</b> | <b>14.574</b>        |
| A.1 Titoli di stato                            |                  |                              | 33                            |                             | 341                           | 24.325                        | 71.902                        | 276.894                       | 52.400         |                      |
| A.2 Altri titoli di debito                     | 10               | 6                            | 3                             | 9.528                       | 9.990                         | 17.380                        | 22.714                        | 116.434                       | 15.351         |                      |
| A.3 Quote di O.I.C.R.                          | 23.318           |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| A.4 Finanziamenti                              | 315.398          | 2.517                        | 4.928                         | 23.731                      | 131.804                       | 69.302                        | 118.895                       | 372.685                       | 291.386        | 14.574               |
| - Banche                                       | 99.927           |                              |                               |                             | 12.760                        |                               |                               |                               | 10             | 14.574               |
| - Clientela                                    | 215.471          | 2.517                        | 4.928                         | 23.731                      | 119.044                       | 69.302                        | 118.895                       | 372.685                       | 291.376        |                      |
| <b>PASSIVITÀ PER CASSA</b>                     | <b>1.465.539</b> | <b>9</b>                     |                               | <b>20</b>                   | <b>1.142</b>                  | <b>737</b>                    | <b>14.530</b>                 | <b>342.867</b>                |                |                      |
| B.1 Depositi e conti correnti                  | 1.454.263        |                              |                               |                             | 1.106                         | 100                           | 263                           | 21.139                        |                |                      |
| - Banche                                       | 30.477           |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - Clientela                                    | 1.423.786        |                              |                               |                             | 1.106                         | 100                           | 263                           | 21.139                        |                |                      |
| B.2 Titoli di debito                           | 38               | 9                            |                               | 20                          | 36                            | 65                            | 13.696                        | 76.043                        |                |                      |
| B.3 Altre passività                            | 11.238           |                              |                               |                             |                               | 572                           | 571                           | 245.685                       |                |                      |
| <b>OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"</b>             | <b>11.410</b>    |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.1 Derivati finanziari con scambio capitale   | 3                | 4.569                        | 272                           | 220                         | 556                           |                               | 214                           | 3.050                         |                |                      |
| - posizioni lunghe                             | 3                | 824                          | 136                           | 110                         | 278                           |                               | 214                           | 3.050                         |                |                      |
| - posizioni corte                              |                  | 3.745                        | 136                           | 110                         | 278                           |                               |                               |                               |                |                      |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio capitale |                  |                              |                               | 297                         | 450                           | 770                           | 1.430                         |                               |                |                      |
| - posizioni lunghe                             |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - posizioni corte                              |                  |                              |                               | 297                         | 450                           | 770                           | 1.430                         |                               |                |                      |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere       | 11.407           |                              |                               |                             | 1                             | 30                            | 918                           | 10.458                        |                |                      |
| - posizioni lunghe                             |                  |                              |                               |                             | 1                             | 30                            | 918                           | 10.458                        |                |                      |
| - posizioni corte                              | 11.407           |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.4 Impegni a erogare fondi                    |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - posizioni lunghe                             |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - posizioni corte                              |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate            |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute              |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.7 Derivati creditizi con scambio capitale    |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - posizioni lunghe                             |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - posizioni corte                              |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio capitale  |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - posizioni lunghe                             |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |
| - posizioni corte                              |                  |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |                |                      |

## VALUTA DI DENOMINAZIONE: ALTRE VALUTE

| VOCI/SCAGLIONI TEMPORALI                       | A VISTA      | DA OLTRE 1 GIORNO A 7 GIORNI | DA OLTRE 7 GIORNI A 15 GIORNI | DA OLTRE 15 GIORNI A 1 MESE | DA OLTRE 1 MESE FINO A 3 MESI | DA OLTRE 3 MESI FINO A 6 MESI | DA OLTRE 6 MESI FINO A 1 ANNO | DA OLTRE 1 ANNO FINO A 5 ANNI | OLTRE 5 ANNI | DURATA INDETERMINATA |
|------------------------------------------------|--------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|----------------------|
| <b>ATTIVITÀ PER CASSA</b>                      | <b>4.568</b> | <b>37</b>                    | <b>2.659</b>                  | <b>88</b>                   | <b>981</b>                    | <b>171</b>                    |                               |                               |              |                      |
| A.1 Titoli di stato                            |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| A.2 Altri titoli di debito                     |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| A.3 Quote di O.I.C.R.                          |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| A.4 Finanziamenti                              | 4.568        | 37                           | 2.659                         | 88                          | 981                           | 171                           |                               |                               |              |                      |
| - Banche                                       | 4.568        |                              | 2.628                         |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Clientela                                    |              | 37                           | 31                            | 88                          | 981                           | 171                           |                               |                               |              |                      |
| <b>PASSIVITÀ PER CASSA</b>                     | <b>8.419</b> |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| B.1 Depositi e conti correnti                  | 8.419        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Banche                                       | 4            |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| - Clientela                                    | 8.415        |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| B.2 Titoli di debito                           |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| B.3 Altre passività                            |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| <b>OPERAZIONI "FUORI BILANCIO"</b>             | <b>3</b>     |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.1 Derivati finanziari con scambio capitale   | 3            | 1.427                        | 270                           | 227                         | 550                           |                               | 213                           |                               |              |                      |
| + posizioni lunghe                             |              | 600                          | 135                           | 114                         | 275                           |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni corte                              | 3            | 827                          | 135                           | 113                         | 275                           |                               | 213                           |                               |              |                      |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio capitale |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni lunghe                             |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni corte                              |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere       |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni lunghe                             |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni corte                              |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.4 Impegni a erogare fondi                    |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni lunghe                             |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni corte                              |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate            |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute              |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.7 Derivati creditizi con scambio capitale    |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni lunghe                             |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni corte                              |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio capitale  |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni lunghe                             |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |
| + posizioni corte                              |              |                              |                               |                             |                               |                               |                               |                               |              |                      |

L'esposizione in valute diverse dall'euro viene rappresentata in modo aggregato in considerazione della scarsa significatività delle esposizioni nelle singole valute.

Non è presente alcuna attività finanziaria oggetto di operazioni di cartolarizzazione.



## SEZIONE 5 - RISCHIO OPERATIVO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### A. ASPETTI GENERALI, PROCESSI DI GESTIONE E METODI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO OPERATIVO

Il rischio operativo è tipicamente trasversale a tutte le attività svolte dalle diverse entità aziendali; non è possibile infatti limitare l'area di influenza di tale rischio ad un'attività specifica, come lo è invece ad esempio per i rischi di credito e di mercato.

Il rischio operativo viene definito come il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di processi, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni, ivi compreso il rischio giuridico. 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 giuridico, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

La Banca ha classificato le principali tipologie di rischio che possono essere riconducibili al rischio operativo, individuando le seguenti fattispecie:

- a) Rischi operativi in senso stretto: è il rischio che più si avvicina alla definizione normativa di "rischio operativo"; è sostanzialmente il rischio che l'operatività dell'azienda possa rivelarsi inadeguata, in seguito a errori o inadeguatezza delle risorse umane, inefficienze di procedura e di processo, assenza o carenza nelle procedure di controllo;
- b) Rischi operativi derivanti da eventi esterni: è il rischio di interruzione della continuità operativa dei processi aziendali critici in dipendenza di eventi esterni, anche a causa di incidenti di ampia portata;
- c) Rischi informatico/tecnologici: è il rischio che il sistema informatico non sia affidabile, soprattutto in riferimento al trattamento dei dati, alla riservatezza degli stessi, all'integrità del software utilizzato in azienda e alla presenza di adeguati sistemi di protezione da virus;
- d) Rischi legati alla sicurezza fisica: è il rischio che l'integrità e la sicurezza fisica ed economica dei beni patrimoniali, dei valori e delle persone vengano minate da eventi esterni, anche di carattere imprevedibile;
- e) Rischi di frode o infedeltà dei dipendenti: è il rischio che comportamenti fraudolenti di dipendenti (infedeltà) o di terzi (frode) possano arrecare danno all'azienda;
- f) Rischi legati ai canali innovativi: è il rischio connesso ai mutamenti nella morfologia dei mercati e nelle modalità di produzione e offerta dei servizi, indotti dalla evoluzione tecnologica;
- g) Rischio giuridico: è il rischio di perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie.

Dal punto di vista organizzativo, di rilievo il ruolo del Comitato Rischi che analizza la periodica reportistica inerente le fattispecie di rischio operativo nonché le perdite operative rilevate.

La Funzione Risk Management ha il compito di monitorare (tra gli altri) il rischio operativo attraverso l'applicazione di idonee metodologie di analisi e valutazione.

La Funzione Compliance e Antiriciclaggio ha il compito di prevenire e gestire il rischio di non conformità alle norme in modo da preservare il buon nome dell'intermediario e la fiducia del pubblico nella sua correttezza operativa e gestionale e contribuire alla creazione di valore aziendale.

La Funzione di Revisione Interna valuta la completezza e l'adeguatezza del processo di gestione dei rischi e degli altri processi aziendali.

Essa effettua anche specifici controlli volti a prevenire l'infedeltà dei dipendenti.

La Banca, anche in adempimento alla normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia sulla continuità operativa delle banche, ha aggiornato anche nel corso del 2018 il piano di continuità operativa, approvato dal Consiglio di Amministrazione.

Il piano di continuità operativa, coerentemente con quanto previsto dalla normativa, formalizza i principi, fissa gli obiettivi e descrive le procedure per la gestione della continuità operativa dei processi aziendali critici. L'obiettivo è di definire il complesso degli interventi atti a minimizzare i tempi e i costi di ripristino del servizio, dopo che un evento ne ha impedito il normale svolgimento, garantendo il coordinamento organizzativo dell'intero processo, fino al ritorno alla normalità operativa.

Per quanto riguarda poi il rischio giuridico, le diverse aree operano prevalentemente con schemi contrattuali standard (o comunque previamente valutati dalle strutture centrali preposte). Ciò premesso, le cause passive in essere a fine esercizio sono ricomprese nell'ambito di azioni revocatorie fallimentari, contestazioni riguardanti l'applicazione di tassi ultralegali e anatocistici e solo residualmente vertenze diverse.

Il fondo controversie legali al 31 dicembre 2018 ammonta a 828 migliaia di euro ed accoglie la stima delle prevedibili passività, determinate analiticamente, a fronte di revocatorie fallimentari in corso ed a fronte di altre azioni giudiziali e stragiudiziali in essere nelle quali la Banca sia soggetto passivo.

Sempre in tema di rischio giuridico, infine, si sottolinea che la Banca ha affrontato la tematica del rischio in oggetto anche nell'ambito del rischio di compliance, così come definito e normato nell'ambito delle Disposizioni di Vigilanza emesse da Banca d'Italia nel corso del luglio 2007.

È stato sviluppato da parte della Funzione Risk Management un modello di valutazione del rischio che si basa su di un approccio di tipo "Self Risk Assessment", ossia di autovalutazione effettuata da ogni unità organizzativa – in collaborazione con il Risk Management stesso – sulla propria esposizione ai rischi operativi.

Grazie anche all'ormai consolidata adesione al progetto dell'Associazione Bancaria Italiana denominato DIPO (Data base Italiano delle Perdite Operative) è attivo un monitoraggio del rischio operativo da parte della Funzione Risk Management.

Il DIPO procede alla raccolta dei dati di perdita rilevati dagli aderenti, all'elaborazione degli stessi ed all'invio ad ogni partecipante delle informazioni analitiche e statistiche concernenti il fenomeno delle perdite operative; questo consente di valutare il posizionamento della Banca nell'ambito del totale aderenti e quindi di porre in essere eventuali interventi volti a mitigare il rischio.

In materia di rischio informatico, è stata effettuata la valutazione annuale combinando, a livello di singola procedura esaminata, la probabilità di accadimento delle possibili minacce informatiche con l'impatto – in termini economici e reputazionali – prodotto dalla realizzazione di una determinata minaccia; è stato altresì valutato il rischio inerente la sicurezza dei pagamenti via Internet.

## INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

| EVENTI SEGNALATI IN DIPO<br>(P.E.L. ≥ 5.000 €) | N. EVENTI DI<br>PERDITA 2018 | PERDITA EFFETTIVA<br>LORDA (P.E.L.) 2018<br>(migliaia €) | N. EVENTI DI<br>PERDITA 2017 | PERDITA EFFETTIVA<br>LORDA (P.E.L.) 2017<br>(migliaia €) |
|------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------|
| Frode interna                                  |                              |                                                          |                              |                                                          |
| Frode esterna                                  | 4                            | 34                                                       | 2                            | 48                                                       |
| Contratto di lavoro, sicurezza                 |                              |                                                          |                              |                                                          |
| Clienti, prodotti e pratiche di business       | 7                            | 108                                                      | 2                            | 11                                                       |
| Danni beni materiali                           |                              |                                                          |                              |                                                          |
| Avarie e guasti sistemi                        |                              |                                                          |                              |                                                          |
| Esecuzione, consegna e gestione del processo   | 1                            | 5                                                        |                              |                                                          |
| <b>TOTALE</b>                                  | <b>12</b>                    | <b>147</b>                                               | <b>4</b>                     | <b>59</b>                                                |

## Legenda:

Frode interna: perdite dovute ad attività non autorizzate, frode, appropriazione indebita o violazione di leggi, regolamenti o direttive aziendali che coinvolgano almeno un soggetto interno.

Frode esterna: perdite dovute a frode, appropriazione indebita o violazione di leggi da parte di soggetti esterni.

Contratto di lavoro, sicurezza: perdite derivanti da atti non conformi alle leggi o agli accordi in materia di impiego, salute e sicurezza sul lavoro, dal pagamento di risarcimenti a titolo di lesioni personali o da episodi di discriminazione o mancata applicazione di condizioni paritarie.

Clienti, prodotti e pratiche di business: perdite derivanti da inadempienze, involontarie o per negligenza, relative a obblighi professionali verso clienti ovvero dalla natura o dalla configurazione del prodotto/servizio prestato.

Danni beni materiali: perdite derivanti da catastrofi naturali o altri eventi quali terrorismo e atti vandalici.

Avarie e guasti sistemi: perdite dovute a disfunzioni/ indisponibilità dei sistemi informatici.

Esecuzione, consegna e gestione del processo: perdite dovute a carenza nel perfezionamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché alle relazioni con controparti commerciali, venditori e fornitori.

La tabella sopra riportata rileva gli eventi significativi esposti con riferimento alla data di rilevazione.

## PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

### SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

#### A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La disponibilità di mezzi patrimoniali adeguati alle dimensioni dell'operatività aziendale costituisce il fondamentale presidio a fronte dei diversi profili di rischio tipici dell'attività bancaria, primo fra tutti quello creditizio.

Il patrimonio, inoltre, costituisce il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell'Autorità di vigilanza in merito alla solidità delle banche. L'adeguatezza dei mezzi patrimoniali in rapporto alle prospettive di sviluppo e all'evoluzione della rischiosità è da sempre oggetto di costante attenzione e verifica.

La nozione di Patrimonio contabile utilizzata dalla Banca è data dalla somma algebrica delle seguenti voci del passivo dello Stato Patrimoniale: 110 – Riserve da valutazione, 140 – Riserve, 160 – Capitale, 180 – Utile (Perdita) di esercizio.

#### B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

##### B1. PATRIMONIO DELL'IMPRESA: COMPOSIZIONE

| VOCI/VALORI                                                                                                              | 31/12/2018     | 31/12/2017     |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Capitale                                                                                                              | 25.011         | 25.011         |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                                                                                             |                |                |
| 3. Riserve                                                                                                               | 128.808        | 129.714        |
| - di utili                                                                                                               | 124.374        | 120.307        |
| a) legale                                                                                                                | 28.724         | 27.643         |
| b) statutaria                                                                                                            |                |                |
| c) azioni proprie                                                                                                        |                |                |
| d) altre                                                                                                                 | 95.650         | 92.664         |
| - altre                                                                                                                  | 4.434          | 9.407          |
| 4. Strumenti di capitale                                                                                                 |                |                |
| 5. (Azioni proprie)                                                                                                      |                |                |
| 6. Riserve da valutazione                                                                                                | 6.319          | 10.245         |
| - Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                                   | 10.686         | 10.762         |
| - Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva                      |                |                |
| - Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva | (3.228)        | 624            |
| - Attività materiali                                                                                                     |                |                |
| - Attività immateriali                                                                                                   |                |                |
| - Copertura di investimenti esteri                                                                                       |                |                |
| - Copertura dei flussi finanziari                                                                                        |                |                |
| - Strumenti di copertura (elementi non designati)                                                                        |                |                |
| - Differenze di cambio                                                                                                   |                |                |
| - Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione                                                       |                |                |
| - Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio) |                |                |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti                                          | (1.451)        | (1.453)        |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto                              |                |                |
| - Leggi speciali di rivalutazione                                                                                        | 312            | 312            |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio                                                                                           | 6.469          | 7.202          |
| <b>TOTALE</b>                                                                                                            | <b>166.607</b> | <b>172.172</b> |

**B2. RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: COMPOSIZIONE**

| ATTIVITÀ/VALORI       | 31/12/2018       |                  | 31/12/2017       |                  |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   | 24               | 3.252            | 1.567            | 456              |
| 2. Titoli di capitale | 10.802           | 116              | 10.831           | 556              |
| 4. Finanziamenti      |                  |                  |                  |                  |
| <b>TOTALE</b>         | <b>10.826</b>    | <b>3.368</b>     | <b>12.398</b>    | <b>1.012</b>     |

**B3. RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE CON IMPATTO SULLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA: VARIAZIONI ANNUE**

|                                                                                | Titoli di debito | Titoli di capitale | Finanziamenti |
|--------------------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                                                   | 1.111            | 10.275             |               |
| <b>2. Variazioni positive</b>                                                  | 1.018            | 486                |               |
| 2.1 Incrementi di <i>fair value</i>                                            |                  |                    |               |
| 2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito                                | 1.018            |                    |               |
| 2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo                   |                  |                    |               |
| 2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) |                  |                    |               |
| 2.5 Altre variazioni                                                           |                  | 486                |               |
| <b>3. Variazioni negative</b>                                                  | 5.357            | 75                 |               |
| 3.1 Riduzioni di <i>fair value</i>                                             | 4.669            | 75                 |               |
| 3.2 Riprese di valore per rischio di credito                                   |                  |                    |               |
| 3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive da realizzo                   | 615              |                    |               |
| 3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale) |                  |                    |               |
| 3.5 Altre variazioni                                                           | 73               |                    |               |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                                                     | <b>(3.228)</b>   | <b>10.686</b>      |               |

**B4. RISERVE DA VALUTAZIONE RELATIVE A PIANI A BENEFICI DEFINITIVI: VARIAZIONI ANNUE**

|                              | Riserva valutazione Fondo TFR |
|------------------------------|-------------------------------|
| 1. Riserva negativa iniziale | (1.453)                       |
| 2. Incrementi                |                               |
| 3. Decrementi                | 2                             |
| 4. Riserva negativa finale   | (1.451)                       |

## SEZIONE 2 - I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

### FONDI PROPRI

Con riferimento alla composizione dei fondi propri e all'adeguatezza patrimoniale si rimanda a quanto esposto nell'informativa al pubblico (Terzo Pilastro).

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Il prospetto seguente espone la composizione dei Fondi Propri evidenziando le componenti principali.

|                                                                                                                                                                                                    | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier1-CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie                            | 165.487    | 168.724    |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)                                                                                                                                                               | (677)      | (278)      |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B)                                                                                                        | 164.810    | 168.446    |
| D. Elementi da dedurre dal CET1                                                                                                                                                                    | (686)      | (767)      |
| E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)                                                                                                                                                      |            | (2.812)    |
| F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier1 - CET1) (C - D +/- E)                                                                                                                 | 164.124    | 164.867    |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie |            |            |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1                                                                                                                                                                    |            |            |
| I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)                                                                                                                                                       |            |            |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G - H +/- I)                                                                                                                  |            |            |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie                         |            |            |
| N. Elementi da dedurre dal T2                                                                                                                                                                      |            |            |
| O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)                                                                                                                                                        |            | 1.077      |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M - N +/- O)                                                                                                                                         |            | 1.077      |
| Q. Totale fondi propri (F + L + P)                                                                                                                                                                 | 164.124    | 165.944    |

La c.d. "leva finanziaria (definita come totale attivo su fondi propri) è pari a 12,7 (12,1 a fine 2017).

Il prospetto seguente illustra la determinazione dei coefficienti prudenziali.

| CATEGORIE/VALORI                                                                      | IMPORTI NON PONDERATI |            | IMPORTI PONDERATI/REQUISITI |            |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|------------|-----------------------------|------------|
|                                                                                       | 31/12/2018            | 31/12/2017 | 31/12/2018                  | 31/12/2017 |
| <b>A. ATTIVITÀ DI RISCHIO</b>                                                         |                       |            |                             |            |
| A.1 Rischio di credito e di controparte                                               |                       |            |                             |            |
| 1. Metodologia standardizzata                                                         | 2.640.089             | 2.556.667  | 940.296                     | 899.316    |
| 2. Metodologia basata su rating interni                                               |                       |            |                             |            |
| 2.1 Base                                                                              |                       |            |                             |            |
| 2.2 Avanzata                                                                          |                       |            |                             |            |
| 3. Cartolarizzazioni                                                                  |                       |            |                             |            |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                         |                       |            |                             |            |
| B.1 Rischio di credito e di controparte                                               |                       |            | 75.224                      | 71.945     |
| B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito                            |                       |            | 103                         | 119        |
| B.3 Rischio di regolamento                                                            |                       |            |                             |            |
| B.4 Rischi di mercato                                                                 |                       |            |                             |            |
| 1. Metodologia standard                                                               |                       |            | 3                           | 4          |
| 2. Modelli interni                                                                    |                       |            |                             |            |
| 3. Rischio di concentrazione                                                          |                       |            |                             |            |
| B.5 Rischio operativo                                                                 |                       |            |                             |            |
| 1. Metodo base                                                                        |                       |            | 10.073                      | 10.069     |
| 2. Metodo standardizzato                                                              |                       |            |                             |            |
| 3. Metodo avanzato                                                                    |                       |            |                             |            |
| B.6 Altri elementi del calcolo                                                        |                       |            |                             |            |
| B.7 Totale requisiti prudenziali                                                      |                       |            | 85.403                      | 82.137     |
| <b>C. ATTIVITÀ DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                             |                       |            |                             |            |
| C.1 Attività di rischio ponderate                                                     |                       |            | 1.067.538                   | 1.026.713  |
| C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET 1 capital ratio) |                       |            | 15,37%                      | 16,06%     |
| C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)         |                       |            | 15,37%                      | 16,06%     |
| C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)           |                       |            | 15,37%                      | 16,16%     |

## **PARTE G - OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI DI AZIENDA**

Non sussistono operazioni della specie.

## **PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE**

### **1. INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITÀ STRATEGICHE**

Nel 2018 gli emolumenti spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione sono stati pari a 368 migliaia di euro. Inoltre, in sede di approvazione del bilancio dell'esercizio 2017, l'Assemblea ha deliberato di attribuire 511 migliaia di euro quale quota dell'utile di bilancio a favore del Consiglio di Amministrazione.

I compensi a favore del Collegio Sindacale sono stati pari a 70 migliaia di euro.

I gettoni di presenza ammontano a 28 migliaia di euro per i componenti del Consiglio di Amministrazione ed a 12 migliaia di euro per i Sindaci.

Gli importi sopra indicati non comprendono i relativi oneri accessori quali contributi e IVA, se dovuta.

Nel 2018 le competenze corrisposte a favore del personale avente inquadramento dirigenziale sono state pari a 1.872 migliaia di euro, comprensivi di quote TFR e contributi sociali.

### **2. INFORMAZIONI SULLE TRANSAZIONI CON PARTI CORRELATE**

La Banca è controllata dalla Confienza Partecipazioni S.p.A., avente sede legale in Torino, Via Confienza 2/e. Copia del Bilancio Consolidato è disponibile presso la sede della stessa.

La Banca non detiene in portafoglio azioni della Società controllante che è, peraltro, l'unico socio.

Al 31 dicembre 2018 la Banca intratteneva un rapporto di conto corrente con un saldo contabile a favore della controllante, comprensivo delle competenze/spese, di 5.016 migliaia di euro (2.730 migliaia di euro alla fine del precedente esercizio). Essa intratteneva inoltre un rapporto di custodia e amministrazione titoli contenente le 25.010.800 azioni da nominali euro 1 ciascuna rappresentanti l'intero capitale sociale di Banca del Piemonte. I rapporti sono regolati alle condizioni previste dalla Banca per i soggetti collegati. Non sono presenti affidamenti.

Si ricorda che la controllante e la Banca hanno optato per il consolidato fiscale nazionale. Il regolamento che disciplina i rapporti tra controllante e controllata dispone espressamente che ogni beneficio fiscale vada alla controllata.

\* \* \*

Al 31 dicembre 2018 i fidi accordati a favore di Amministratori della Banca e di soggetti ad essi collegati erano pari a 2.122 migliaia di euro, con un utilizzo pari a 1.783 migliaia di euro (0,14% dei crediti alla clientela lordi). Analogamente, nei confronti dei componenti del Collegio sindacale e dei soggetti ad essi collegati risultavano fidi accordati per 266 migliaia di euro ed utilizzi per 188 migliaia di euro (0,01% dei crediti alla clientela lordi).

Gli affidamenti in questione sono stati deliberati nell'osservanza delle Disposizioni in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati e dell'art. 136 Testo unico delle leggi in materia bancaria e creditizia. I rapporti sono regolati alle condizioni previste dalla Banca per i soggetti collegati.



Al 31 dicembre 2018 i crediti erogati a favore del personale avente inquadramento dirigenziale (esclusi gli amministratori) erano pari a 364 migliaia di euro. Nei confronti dello stesso personale non sussistevano garanzie prestate.

Tutte le posizioni sono in bonis.

## **PARTE I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI**

Non sussistono operazioni della specie.

## **PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE**

La Banca è intermediario non quotato, pertanto non è tenuta alla compilazione della presente sezione.

\* \* \*

## **ALLEGATI AL BILANCIO**

### **COMPENSI ALLA SOCIETÀ DI REVISIONE E SOCIETÀ APPARTENENTI AL NETWORK**

Per l'esercizio 2018 i corrispettivi spettanti alla Società di Revisione KPMG S.p.A. per l'attività di revisione bilancio e controllo contabile sono stati pari a 61 migliaia di euro (al netto dell'IVA e di eventuali oneri accessori), comprensivi anche delle attività di revisione semestrale e di certificazione della FTA del principio contabile IFRS9.

KPMG S.p.A. ha inoltre svolto le attività di Attestazione utile provvisorio al 31/12 e Verifica schemi segnalazione TLTRO con un corrispettivo di 9 migliaia di euro.

KPMG S.p.A. Advisory SpA ha svolto le seguenti attività:

- Assessment in materia di applicazione del nuovo principio contabile IFRS16, corrispettivo 16 migliaia di euro;
- Analisi processi operativi nei confronti Fondo Garanzia PMI, corrispettivo 8 migliaia di euro.

## PROSPETTO DEI BENI ANCORA IN PATRIMONIO AI SENSI DELLA LEGGE N. 72/1983, ART. 10, SUI QUALI SONO STATE EFFETTUATE RIVALUTAZIONI A NORMA DI SPECIFICHE LEGGI

IMPORTI IN MIGLIAIA DI EURO

| DESCRIZIONE                                                    | COSTO         | RIVAL.<br>EX LEGGE<br>21/12/75<br>N. 576 | RIVAL.<br>EX LEGGE<br>19/03/83<br>N. 72 | RIVAL.<br>EX LEGGE<br>29/12/90<br>N. 408 | RIVAL.<br>EX LEGGE<br>30/12/91<br>N. 413 | TOTALE        |
|----------------------------------------------------------------|---------------|------------------------------------------|-----------------------------------------|------------------------------------------|------------------------------------------|---------------|
| Via Cernaia, 7<br>Torino                                       | 7.773         | 460                                      | 1.937                                   | 6.339                                    | 5.030                                    | 21.539        |
| Piazza Rebaudengo, 14<br>Torino                                | 257           |                                          | 52                                      |                                          | 92                                       | 401           |
| Via De Sanctis, 78<br>Torino                                   | 357           |                                          | 52                                      |                                          | 127                                      | 536           |
| Via Pinerolo, 22<br>Candiolo (To)                              | 395           |                                          |                                         | 118                                      | 271                                      | 784           |
| Via C. Alberto, 178<br>Leini (To)                              | 1.054         |                                          |                                         | 103                                      | 526                                      | 1.683         |
| Corso Garibaldi, 59<br>Venaria (To)                            | 468           |                                          |                                         |                                          | 85                                       | 553           |
| Largo Oropa, 1<br>Druento (To)                                 | 435           |                                          |                                         |                                          | 9                                        | 444           |
| Via Roma, 66<br>Casale Monferrato (Al)                         | 2.385         | 134                                      | 377                                     | 884                                      | 907                                      | 4.687         |
| Via P. Bosso, 48<br>Viallanova Monferrato (Al)                 | 219           |                                          |                                         | 123                                      | 81                                       | 423           |
| Cantone Chiesa, 106 bis<br>Casale Monferrato Fraz. Popolo (Al) | 152           |                                          |                                         | 38                                       | 49                                       | 239           |
| Via Roma, 13A<br>Ozzano Monferrato (Al)                        | 136           |                                          |                                         | 54                                       | 67                                       | 257           |
| C.so XX Settembre, 117<br>Frassineto Po (Al)                   | 193           |                                          |                                         | 48                                       | 61                                       | 302           |
| Strada Prov. To-Casale, 15<br>Mombello Monferrato (Al)         | 363           |                                          |                                         | 83                                       | 74                                       | 520           |
| Piazza M. T. Bisio, 25<br>Valmacca (Al)                        | 163           |                                          |                                         | 51                                       | 237                                      | 451           |
| Via Carlo Alberto, 8<br>Frassinello Monferrato (Al)            | 18            |                                          |                                         | 31                                       | 5                                        | 54            |
| <b>TOTALE</b>                                                  | <b>14.368</b> | <b>594</b>                               | <b>2.418</b>                            | <b>7.872</b>                             | <b>7.621</b>                             | <b>32.873</b> |



Finito di stampare  
nel mese di Aprile 2019



