



**BANCA MALATESTIANA**

**⊕ CREDITO COOPERATIVO DELLA PROVINCIA DI RIMINI**

**INFORMATIVA AL PUBBLICO SUL PROCESSO INTERNO DI**  
**VALUTAZIONE DELL'ADEGUATEZZA PATRIMONIALE**  
**(INTERNAL CAPITAL ADEQUACY ASSESSMENT PROCESS)**

**31 DICEMBRE 2008**

---

## Indice

<b>PREMESSA</b> .....	3
TAVOLA 1 REQUISITO INFORMATIVO GENERALE.....	4
TAVOLA 2 AMBITO DI APPLICAZIONE.....	22
TAVOLA 3 COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA .....	22
TAVOLA 4 ADEGUATEZZA PATRIMONIALE.....	24
TAVOLA 5 RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE LE BANCHE .....	26
TAVOLA 6 RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO E ALLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE SPECIALIZZATE E IN STRUMENTI DI CAPITALE NELL'AMBITO DEI METODI IRB.....	38
TAVOLA 8 TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO .....	39
TAVOLA 9 RISCHIO DI CONTROPARTE .....	44
TAVOLA 10 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE.....	47
TAVOLA 12 RISCHIO OPERATIVO.....	53
TAVOLA 13 ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE .....	54
TAVOLA 14 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO .....	61

---

## **PREMESSA**

Il Titolo IV “Informativa al pubblico” della Circolare 263/06 della Banca d’Italia introduce l’obbligo di pubblicazione di informazioni riguardanti l’adeguatezza patrimoniale, l’esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all’identificazione, alla misurazione e alla gestione dei rischi di primo e secondo pilastro con l’obiettivo di rafforzare la disciplina di mercato.

L’informativa è organizzata in quadri sinottici (“tavole”), come previsto dall’allegato A del Titolo IV Sezione II della suddetta Circolare, ciascuno dei quali riguarda una determinata area informativa distinta fra:

- **informazioni qualitative**, con l’obiettivo di fornire una descrizione delle strategie, processi e metodologie nella misurazione e gestione dei rischi;
- **informazioni quantitative**, con l’obiettivo di quantificare la consistenza patrimoniale delle Banche, i rischi cui le stesse sono esposte, l’effetto delle politiche di CRM applicate.

La Bcc Banca Malatestiana Credito Cooperativo Società Cooperativa, come dichiarato in Bilancio nella Nota Integrativa, Parte E, pubblica l’informativa al Pubblico sul sito internet [www.bancamalatestiana.it](http://www.bancamalatestiana.it).

---

## TAVOLA 1

### REQUISITO INFORMATIVO GENERALE

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Le “Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche”, emanate con la Circ. 263/2006 dalla Banca d’Italia, disciplinano le metodologie di gestione dei rischi da parte degli intermediari, in particolare:

- a) prevedono un requisito patrimoniale per fronteggiare i rischi tipici dell’attività bancaria e finanziaria (credito, controparte, mercato e operativi), indicando metodologie per il calcolo degli stessi (**cosiddetto “Primo Pilastro”**);
- b) introducono un sistema di autovalutazione denominato ICAAP (**cosiddetto “Secondo Pilastro”**), che richiede alle banche di dotarsi di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischi, anche diversi da quelli presidiati dal requisito patrimoniale complessivo, nell’ambito di una valutazione, attuale e prospettica, che tenga conto delle strategie e dell’evoluzione del contesto di riferimento
- c) introducono l’obbligo di informare il pubblico, con apposite tabelle informative, come citato in premessa (**cosiddetto “Terzo Pilastro”**).

La Banca ha provveduto all’identificazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali.

Ai fini della conduzione di tale attività, è stata definita la mappatura dei rischi rilevanti partendo da tutti i rischi contenuti nell’elenco di cui all’Allegato A della Circolare 263/06, valutandone un possibile ampliamento al fine di meglio comprendere e riflettere il *business* e l’operatività aziendale.

Sulla base di quanto rilevato dalle attività di analisi svolte, la Banca ha identificato come rilevanti i seguenti rischi:

1. rischio di credito;
2. rischio di controparte;
3. rischio di mercato;
4. rischio operativo;
5. rischio di concentrazione;
6. rischio di tasso di interesse;
7. rischio di liquidità;

- 
8. rischio residuo;
  9. rischio derivante da cartolarizzazioni;
  10. non conformità;
  11. rischio strategico;
  12. rischio di reputazione.

I rischi identificati sono stati classificati in due tipologie, ovvero rischi quantificabili e rischi non quantificabili, le cui caratteristiche sono declinate nell'ambito dell'informativa qualitativa attinente l'adeguatezza patrimoniale (vedi infra tavola 4).

Il complessivo processo di gestione e controllo dei rischi coinvolge, con diversi ruoli, gli Organi di Governo e Controllo, la Direzione Generale, le strutture operative della Banca. Di seguito sono illustrati i principali ruoli e responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali maggiormente coinvolte nel citato processo.

Il **Consiglio di Amministrazione** è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi, della propensione al rischio della Banca e della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle politiche di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione.

A tal fine cura le seguenti attività:

- approva le responsabilità delle unità organizzative aziendali
- approva l'individuazione dei rischi rilevanti e la stima del posizionamento della Banca
- approva i piani di fabbisogno di capitale, previa determinazione del capitale interno complessivo
- delibera misure correttive straordinarie volte all'aumento della capitalizzazione qualora necessario
- valuta l'adeguatezza del processo Icaap
- delibera, sulla base delle risultanze prodotte in fase di autovalutazione dell'Icaap, eventuali misure correttive in tema di ruoli e responsabilità del processo, procedure sottostanti, modalità di rilevazione, analisi, misurazione/valutazione e controllo/mitigazione dei rischi e dei presidi patrimoniali
- delibera l'approvazione del Resoconto e dei documenti connessi e strumentali al processo
- promuove il pieno utilizzo delle risultanze dell'Icaap a fini strategici e nelle decisioni d'impresa

Nelle attività sopra riportate, il Consiglio di Amministrazione viene supportato operativamente dalla Direzione Generale, che sovrintende ai processi di gestione dei rischi coadiuvando il Consiglio nelle eventuali attività di modifica o aggiornamento delle politiche e delle strategie.

La **Direzione Generale** è responsabile dell'attuazione degli orientamenti strategici e delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione cui riporta direttamente in proposito e definisce i processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi.

---

Con riferimento all'Icaap, la Direzione Generale dà attuazione al processo stesso, curando che lo stesso sia rispondente agli indirizzi strategici e alle politiche in materia di gestione dei rischi definiti dal Consiglio di Amministrazione e che soddisfi i seguenti requisiti:

- consideri tutti i rischi rilevanti
- incorpori valutazioni prospettiche
- utilizzi appropriate metodologie
- sia conosciuto e condiviso dalle funzioni aziendali
- sia adeguatamente formalizzato e documentato
- individui i ruoli e le responsabilità assegnate alle funzioni aziendali
- sia affidato a risorse adeguate per qualità e quantità e dotate dell'autorità necessaria a far rispettare la pianificazione (assegnando le mansioni a personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio ed in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere)
- sia parte integrante dell'attività gestionale.

Per lo svolgimento delle attività di cui al precedente paragrafo, la Direzione Generale è supportata dal Comitato di Direzione.

Il Comitato di Direzione, secondo quanto disposto dal *Regolamento Interno Aziendale*, è composto da: Direttore Generale, Vice Direttore, Resp. della funzione di conformità, Resp. del servizio ispettorato e controllo rischio, Resp. Rete Commerciale. All'uopo il Direttore Generale può convocare il Comitato con differente composizione.

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

Per lo svolgimento delle proprie funzioni, tale organo si avvale della collaborazione della Revisione Interna e dispone di adeguati flussi informativi da parte degli altri organi aziendali e delle funzioni di controllo interno.

Il **Servizio Ispettorato e controllo dei rischi** è preposto al controllo sulla gestione dei rischi ed ha il compito di valutare l'adeguatezza delle metodologie di misurazione dei rischi, il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi assegnati.

Il **Servizio Analisi Normativa e sviluppo Organizzativo** al quale è stata demandata la funzione ed il compito specifico di promuovere il rispetto delle leggi, delle norme, dei codici interni di comportamento per minimizzare il rischio di non conformità operativa e dei rischi reputazionali a questo collegati, coadiuvando e collaborando,

per gli aspetti di propria competenza, alla realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi.

Inoltre, nell'ambito del processo di individuazione, misurazione e gestione dei rischi, alle singole Unità sono assegnate responsabilità inerenti la gestione ed il monitoraggio dei singoli rischi, ciascuno per quanto di propria competenza, attuando i controlli di conformità sulle operazioni e rappresentando il primo presidio organizzativo sull'operatività, all'interno del più generale Sistema dei Controlli Interni.

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

## **RISCHIO DI CREDITO**

### **Definizione Rischio di Credito**

E' definito come il rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate.

### **Politiche per la gestione del rischio**

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato dal Regolamento del processo del credito che in particolare:

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

Il Regolamento del processo del credito contiene le linee guida e l'assegnazione di competenze per lo svolgimento delle fasi operative di: pianificazione, concessione e revisione, monitoraggio e gestione delle anomalie, gestione del contenzioso. Le disposizioni attuative e gli aggiornamenti del Regolamento del processo del credito sono stati diffusi mediante ordini di servizio. Si segnalano a tale riguardo significativi interventi dispositivi in tema di: attività di monitoraggio ed intervento sulle posizioni con andamento irregolare ed anomalo, gestione degli affidamenti per smobilizzo crediti commerciali, concessione di mutui. La Banca ha avviato un'importante attività di revisione del processo, finalizzata all'efficientamento organizzativo, all'aggiornamento della normativa interna e al contenimento del rischio. Tra gli interventi pianificati per il biennio 2009-2010 si annovera: la formalizzazione di una politica di gestione degli strumenti di CRM – Credit

risk mitigation, la ristesura del Regolamento del processo del credito avuto riguardo alle novità introdotte dal Nuovo Accordo sul Capitale, la valorizzazione delle informazioni fornite dal software di categoria CRC nell'ambito delle singole fasi del processo del credito e per la gestione del rischio e la realizzazione di un'unità organizzativa dedicata al controllo andamentale e al monitoraggio delle posizioni anomale, separata dal Servizio ispettorato e controllo rischio.

Il Consiglio di Amministrazione esercita la responsabilità attinente l'istituzione e il mantenimento di un efficace sistema di gestione e controllo del rischio di credito

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

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

Il Comitato di Direzione, esamina e discute ogni risultanza qualitativa e quantitativa, affinché possano essere portate all'attenzione del Consiglio di amministrazione selezionate evidenze per l'effettuazione della valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e la maturazione progressiva delle politiche di gestione dei rischi, parte integrante delle strategie di gestione aziendale.

### **Presidio organizzativo del rischio**

Attualmente le fasi del processo del credito (Concessione e revisione; monitoraggio; gestione del contenzioso) sono presidiate e distribuite fra il Servizio Crediti, il Servizio Controllo rischio e il Servizio Legale; in particolare, in via indipendente dalle risorse titolari di deleghe in materia di erogazione del credito, la Funzione Ispettorato e controllo rischio, è delegata al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale. Si reputa pertanto necessario garantire la corretta segregazione funzionale fra le attività di controllo andamentale e le attività gestorie, evitando situazioni di conflitto d'interesse con le attività di controllo di 2° livello svolte dal Servizio ispettorato e controllo rischio. Tenuto conto del peso crescente delle attività di controllo andamentale, delle dimensioni e delle caratteristiche del portafoglio prestiti, è in fase di studio la creazione di un'unità organizzativa dedicata al monitoraggio e gestione dei crediti anomali, separata dal Servizio ispettorato e controllo rischio.

### **Sistemi di misurazione del rischio**

Negli ultimi anni, la revisione della regolamentazione prudenziale internazionale (cd. Basilea 2, recepita a livello nazionale con la Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006) – che, come noto, impone alle banche di dotarsi di una efficiente struttura di risk management in grado di misurare e monitorare tutte le



fattispecie di rischio e di produrre delle autovalutazioni periodiche sull'adeguatezza del capitale interno rispetto alla propria posizione di rischio, attuale e prospettica – nonché l'evoluzione nell'operatività delle BCC-CR, hanno ulteriormente spinto il Sistema del Credito Cooperativo a sviluppare metodi e sistemi di controllo del rischio di credito. In tale ottica, nell'ambito di un progetto di Categoria, un forte impegno è stato dedicato allo sviluppo di uno strumento per il presidio del rischio di credito che ha portato alla realizzazione di un sistema gestionale di classificazione "ordinale" del merito creditizio delle imprese, denominato Sistema CRC. Tale Sistema consente di attribuire una classe di merito all'impresa cliente, tra le dieci previste dalla scala maestra di valutazione, mediante il calcolo di un punteggio sintetico (scoring) sulla base di informazioni (quantitative e qualitative) e valutazioni (oggettive e soggettive) di natura diversa. Esso risponde, pertanto, all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni. Attualmente il Sistema CRC consente di valutare e classificare il merito creditizio della sola controparte impresa; a breve sarà implementato un modulo che consentirà di valutare anche il merito creditizio della clientela privati. L'utilizzo del CRC, come strumento di valutazione e controllo dei clienti affidati e da affidare, ha notevoli implicazioni di tipo organizzativo che devono essere attentamente esaminate e affrontate nel quadro di un complessivo riesame del processo del credito, del sistema dei controlli interni della banca e dei relativi assetti organizzativi e regolamentari. A tale riguardo, quindi, proseguirà l'impegno a favore di un corretto inserimento del CRC nel processo creditizio e nelle attività di controllo, così come assumerà carattere permanente l'attività di sensibilizzazione, di formazione e di addestramento per il personale della Banca.

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

Il Servizio ispettorato e controllo rischio produce rapporti mensili e trimestrali sui controlli di secondo livello e sulla supervisione dei controlli di linea, destinati alla Direzione Generale. Con cadenza mensile il Servizio ispettorato e controllo rischio produce un rapporto, destinato alla Direzione Generale, che espone la verifica degli scostamenti della gestione rispetto alle politiche di rischio formulate dal Consiglio di amministrazione (attualmente in termini di limiti di prodotto e limiti di qualità). Unitamente al report vengono trasmessi documenti di supporto e di approfondimento (estrazioni su centrale rischi, impegni dei clienti in contratti derivati). Con cadenza semestrale il Servizio ispettorato e controllo rischio predispone un'articolata relazione sulle partite in incaglio, ristrutturata e past due. La Banca si avvale inoltre della reportistica prodotta trimestralmente da Iccrea Banca per l'analisi ed il monitoraggio del rischio di credito.

## **Politiche di mitigazione ed attenuazione del rischio**

Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal CdA, le tecniche di mitigazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca si sostanziano nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, finanziarie e non finanziarie, e personali. Tali forme di garanzia sono, ovviamente, richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Tra gli interventi pianificati per il biennio 2009-2010 si annovera la formalizzazione di una politica di gestione degli strumenti di CRM – Credit risk mitigation per il controllo e la mitigazione del rischio di credito.

## **RISCHIO DI CONTROPARTE**

### **Definizione Rischio di Controparte**

Il rischio di controparte rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa; tale rischio configura una particolare fattispecie del rischio di credito che si manifesta con riferimento ad alcune tipologie di transazioni, aventi ad oggetto determinati strumenti finanziari, specificamente individuati dalla normativa.

### **Politiche per la gestione del rischio**

Le politiche inerenti la gestione del rischio di controparte si basano sui seguenti principali elementi:

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

### **Presidio organizzativo del rischio**

Nella scelta delle controparti, selezionate sulla base delle linee guida presenti nel Regolamento della Finanza e nelle relative disposizioni attuative e sulla base dei limiti operativi definiti per la gestione del rischio di controparte, vengono individuate quelle con cui concludere l'operazione e che sono oggetto di preliminare delibera del Consiglio di amministrazione.

### **Sistemi di misurazione del rischio**

Con riguardo alle tecniche di misurazione, la Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati

fuori borsa (OTC) e delle operazioni con regolamento a lungo termine (LST). Con riferimento, invece, alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci e alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT), in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca utilizza il metodo semplificato.

Il sistema dei controlli interni prevede controlli di linea mensili a carico dell'Ufficio Alm e del Servizio finanza per la verifica della corretta selezione ed operatività con le controparti. Periodicamente vengono svolti controlli di secondo livello a cura del Servizio ispettorato e controllo rischio per la verifica del rispetto della regolamentazione interna in tema di attività con le controparti e dei limiti operativi stabiliti dal Consiglio di amministrazione.

## **RISCHIO DI MERCATO**

### **Definizione Rischio di Mercato**

Rappresenta il rischio di perdita derivante dai movimenti avversi dei mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Più nello specifico, per quanto riguarda la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del Rischio di Posizione sul "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza", la Banca ha declinato le seguenti tipologie di rischi:

- Rischio di posizione generico sui titoli di debito: rischio derivante dall'avversa variazione del livello dei tassi d'interesse.
- Rischio di posizione generico sui titoli di capitale: rischio derivante dalla sfavorevole movimentazione generale dei mercati nel loro complesso.
- Rischio di posizione specifico su titoli di debito: rischio d'insolvenza legato al singolo emittente e di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente.
- Rischio di posizione specifico sui titoli di capitale: rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente, compresi eventi particolari che influenzano l'andamento dello strumento stesso.
- Rischio di Regolamento sul "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza": rischio di perdita derivante dal mancato regolamento delle transazioni in titoli di debito, titoli di capitale, contratti derivati, valute e merci non ancora regolate dopo la loro data di scadenza.
- Rischio di Concentrazione sul "portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza": rischio di eccessiva esposizione delle posizioni di negoziazione verso una specifica controparte o gruppo di controparti connesse.
- Rischio di cambio: rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla Banca indipendentemente dal portafoglio di allocazione.
- Rischio di posizione in merci: Rischio di subire perdite per effetto di variazioni del prezzo delle merci.

### **Politiche per la gestione del rischio**

Le politiche di rischio per la gestione del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza sono formalizzate nel documento *Sistema di gestione del portafoglio istituzionale e della liquidità*.

Le strategie deliberate dal Consiglio di amministrazione si ispirano a principi di sana e prudente gestione e di impiego del portafoglio istituzionale con finalità di servizio alla operatività ordinaria.

Una componente residuale e non rilevante del portafoglio istituzionale può essere riservata all'attività di negoziazione con intento di massimizzare il rendimento ricercando le opportunità offerte dai mercati.

Il Consiglio di amministrazione ha fissato per il portafoglio istituzionale un obiettivo di rendimento annuo compatibile con la politica di prudenza assunta.

### **Presidio organizzativo del rischio**

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

Il documento *Modello organizzativo e politiche di rischio* riporta le linee guida assegnate dal Consiglio di Amministrazione per la gestione del portafoglio di negoziazione. Il documento *Sistema di gestione del portafoglio istituzionale e della liquidità*, individua ruoli, responsabilità, limiti e deleghe operative, dettagliando le procedure interne per lo svolgimento delle attività afferenti alla gestione del portafoglio di proprietà. Il sistema delle deleghe prevede la circostanza del superamento dei limiti operativi nella gestione del portafoglio e l'applicazione di stop loss.

### **Sistemi di misurazione del rischio**

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

Il presidio del rischio di mercato viene garantito da controlli di primo e di secondo livello. L'Ufficio Alm svolge un'attività di controllo di linea, cui si affianca una attività di controllo incrociata con il Servizio Finanza. Il Servizio ispettorato e controllo rischi esegue controlli di secondo livello, verificando mensilmente il rispetto dei limiti operativi. Nello svolgimento delle attività di controllo di primo e secondo livello vengono tracciati flussi

---

informativi con cadenza giornaliera, settimanale, mensile, trimestrale, semestrale, annuale, in ragione della frequenza di svolgimento delle verifiche sul processo finanza.

Tale flusso informativo viene supervisionato dal Direttore generale, dal Vice Direttore Generale e dal Servizio Ispettorato e controllo rischio. Il Servizio Ispettorato e controllo rischio produce rapporti periodici sui controlli di secondo livello e sulla supervisione dei controlli di linea, destinati alla Direzione Generale. L'Ufficio Alm produce con periodicità quindicinale una relazione di tesoreria e un report relativo ai limiti operativi destinato alla Direzione Generale e al Servizio Ispettorato e Controllo Rischi. Lo stesso responsabile dell'Ufficio produce con periodicità trimestrale un report, destinato al Servizio Ispettorato e Controllo Rischi, contenente una relazione relativa alla gestione del portafoglio titoli, alla gestione della liquidità e alla situazione per quanto riguarda i limiti operativi.

## **RISCHIO OPERATIVO**

### **Definizione Rischio Operativo**

E' il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è anche compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

### **Politiche per la gestione del rischio**

La Banca ha provveduto alla definizione di responsabilità ed attribuzioni organizzative articolate sia sugli Organi di Vertice che sulle unità organizzative aziendali, finalizzate al presidio del rischio in esame.

In particolare, il Consiglio di Amministrazione è responsabile dell'istituzione e del mantenimento di un efficace Sistema di Misurazione e Controllo del Rischio Operativo.

La Direzione Generale, in coerenza con il modello di business ed il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione, predispone le misure necessarie ad assicurare l'attuazione ed il corretto funzionamento del sistema di monitoraggio e gestione del Rischio Operativo, assicurando che siano stati stabiliti canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire che tutto il personale sia a conoscenza delle politiche e delle procedure rilevanti relative al sistema di gestione del Rischio Operativo.

Il Collegio Sindacale, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sul grado di adeguatezza del sistema di gestione e controllo del rischio adottato, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa. Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono poi coinvolte le unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare.

---

## **Presidio organizzativo del rischio**

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono coinvolte, oltre agli organi aziendali secondo quanto illustrato nella parte introduttiva, differenti unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare.

La Banca ha individuato nel Servizio Analisi normativa e sviluppo organizzativo e nel Servizio Ispezione e controllo rischi le strutture deputate a presidiare tale processo di gestione del rischio operativo.

## **Sistemi di misurazione del rischio**

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il CdA ha definito di utilizzare il metodo base (Basic Indicator Approach – BIA). Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale, individuato nel margine di intermediazione.

All'interno della struttura dei controlli di secondo livello della Banca sono codificati controlli mensili, trimestrali e semestrali aventi lo scopo di monitoraggio di alcune tipologie di rischio operativo. All'attività di controllo di secondo livello svolta dal Servizio ispezione e controllo rischi interno si affiancano le periodiche attività di auditing svolte dal servizio di Internal Auditing della Federazione Regionale, le quali, pur essenzialmente svolte relativamente a processi aziendali, contengono riferimenti ai possibili rischi in oggetto. Altra forma di periodico controllo, essenzialmente nell'ambito della efficienza della continuità operativa, viene svolta mediante periodici test sui sistemi informatici e di comunicazione.

## **Politiche di copertura ed attenuazione del rischio**

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi l'adozione di un "Piano di Continuità Operativa", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività.

In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti. Infine, al fine di tutelare le informazioni aziendali contro accessi non autorizzati, la Banca rivede periodicamente i profili abilitativi al sistema informativo aziendale, nell'ottica di migliorarne la segregazione funzionale.

## ***RISCHIO DI CONCENTRAZIONE***

### **Definizione Rischio di Concentrazione**

Il rischio di concentrazione è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica.

### **Politiche per la gestione del rischio**

Le politiche sul Rischio di concentrazione, definite dal Consiglio di Amministrazione, sono collegate a quanto enunciato nell'ambito del *Regolamento del processo del credito*.

Con particolare riguardo alla concentrazione degli impieghi, si evidenzia che il Piano Strategico formalizza per il biennio 2009-2010 una politica di impiego selettiva, che sarà concretamente attuata limitando operazioni di importo rilevante, considerate non strategiche per la Banca, prestando particolare attenzione al comparto immobiliare.

### **Presidio organizzativo del rischio**

L'attività di impiego è disciplinata dal *Regolamento del processo del credito* e i presidi del rischio di concentrazione sono in carico principalmente all'Area Crediti e all'Ufficio Ispettorato e controllo rischi.

### **Sistemi di misurazione del rischio**

La Banca ai fini della determinazione del rischio di concentrazione e del relativo capitale interno ha stabilito, sulla base di un'attenta valutazione costi/benefici, di utilizzare l'algoritmo del *Granularity Adjustment (GA)* indicato nelle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale (Cfr. Circ. 263/06 Banca d'Italia, Titolo III, Capitolo 1, Allegato B).

Con cadenza mensile il Servizio ispettorato e controllo rischio produce un rapporto, destinato alla Direzione Generale, che espone la verifica degli scostamenti della gestione rispetto alle politiche di rischio formulate dal Consiglio di amministrazione in termini di limiti di forma tecnica e di importo.

## **RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO BANCARIO**

### **Definizione Rischio di Tasso di interesse**

E' il rischio attuale o prospettico di diminuzione di valore del patrimonio o di diminuzione del margine d'interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi di interesse sulle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

### **Politiche per la gestione del rischio**

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno, al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive.

A tale proposito sono state definite:

- politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d'interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- metriche di misurazione coerenti con la metodologia di misurazione del rischio adottata dalla Banca, sulla base dei quali è stato definito un sistema di early-warning che consente la tempestiva individuazione e attivazione delle idonee misure correttive;
- limiti operativi e disposizioni procedurali interne volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione (v. infra) prevista dalla normativa prudenziale.

### **Presidio organizzativo del rischio**

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nell'Ufficio ALM e nel Servizio Ispettorato e controllo rischi le strutture deputate a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario. Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

### **Sistemi di misurazione del rischio**

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario la Banca utilizza l'algoritmo semplificato per la determinazione della variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di uno shock di tasso pari a 200 punti base.

Con l'adozione di tale metodologia semplificata viene valutato l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a 200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario.

In aggiunta all'algoritmo semplificato di cui alla Circolare 263/06 della Banca d'Italia utilizzato per la misurazione regolamentare, la Banca si avvale di specifici indicatori di rilevanza finalizzati a valutare l'esposizione al rischio di tasso.

Il sistema dei controlli garantisce l'efficace copertura, con controlli di primo e secondo livello, del processo del credito e del processo finanza. L'Ufficio Alm produce rapporti e relazioni, illustrata con riferimento ai rischi di mercato, rilevanti anche ai fini del rischio di tasso di interesse.

## **RISCHIO DI LIQUIDITA'**

### **Definizione Rischio di Liquidità**

Il rischio di liquidità riguarda la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere attività sul mercato (*asset liquidity risk*) per far fronte allo sbilancio da finanziare ovvero del fatto di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte ai propri impegni.

Le fonti del rischio di liquidità cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.



## Politiche per la gestione del rischio

L'obiettivo della Banca è quello di riuscire a far fronte ai propri impegni, nel rispetto della normativa di riferimento e per la sana e prudente gestione aziendale.

Si definisce "gestione della liquidità" l'insieme delle attività e degli strumenti diretti a perseguire l'equilibrio di breve e medio/lungo periodo tra i flussi di fondi in entrata e in uscita attraverso la sincronizzazione delle scadenze. A tal fine le regole di gestione del rischio di liquidità si basano su due principi che rispondono a due obiettivi prioritari:

1. gestione della liquidità operativa (breve termine – fino a 12 mesi), con la finalità di garantire la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, dei prossimi 12 mesi;
2. gestione della liquidità strutturale (medio/lungo termine – oltre 12 mesi), volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettive, a breve termine.

La gestione della liquidità è affidata, per specifiche competenze, all'Ufficio ALM, che si avvale delle previsioni di impegno e, in particolare, dei flussi di cassa in scadenza, rilevati tramite la procedura C.R.G. di Iccrea Banca/Cassa Centrale (conto di regolamento giornaliero).

Per il monitoraggio dei flussi finanziari l'Ufficio ALM si avvale di strumenti operativi di supporto per la gestione giornaliera dello scadenziario dei flussi in entrata e in uscita e di rielaborazioni settimanali e mensili (Situazione cash flow, Quadro della liquidità), utilizzate anche per l'applicazione di stress test gestionali.

Il Consiglio di amministrazione ha elaborato una liquidity policy alla luce delle linee guida in materia fornite dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia.

## Sistemi di misurazione del rischio

Modello di gestione della liquidità operativa che prevede:

- la misurazione e il monitoraggio della posizione di liquidità della banca attraverso la costante verifica degli sbilanci sia periodali (gap periodali), sia cumulati (gap cumulati) sulle diverse fasce temporali della maturity ladder (vedi supra);
- l'esecuzione di prove di stress che contemplano due ipotesi di crisi di liquidità – di mercato/sistemica e specifica della singola banca – attraverso incrementi degli haircut e tiraggi delle poste della maturity ladder maggiormente impattate;
- la definizione di una struttura di limiti operativi;
- la definizione di indicatori di monitoraggio sulla concentrazione della raccolta;
- Modello di gestione della liquidità strutturale basato sulle ex-regole di trasformazione delle scadenze di Banca d'Italia;

- 
- Linee generali del Piano di emergenza (Contingency Funding Plan) attraverso la definizione degli stati (di ordinaria operatività, allerta, allarme) e degli strumenti (indicatori di preallarme, procedure di monitoraggio, procedure di gestione degli stati di non ordinaria operatività, ruoli e responsabilità degli organi di governo e delle unità organizzative coinvolte) operativi di riferimento.

## **RISCHIO DERIVANTE DA CARTOLARIZZAZIONI**

### **Definizione Rischio Cartolarizzazione**

Il rischio di cartolarizzazione è il rischio di incorrere in perdite dovute alla mancata rispondenza tra sostanza economica delle operazioni e le decisioni di valutazione e gestione del rischio.

### **Politiche per la gestione del rischio**

Il rischio di cartolarizzazione non viene considerato significativo, in quanto si ritiene che la sostanza economica dell'operazione di cartolarizzazione realizzata dalla Banca nell'esercizio 2006 sia rispecchiata nelle decisioni di valutazione e gestione del rischio.

Come servicer dell'operazione, in adempimento a quanto disposto dalle Istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia in materia, la Banca verifica che l'operazione nel suo complesso sia gestita in conformità alla legge e al prospetto informativo (Offering Circular). Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio continuo; in conformità a tale attività sono predisposti report mensili e trimestrali verso la società veicolo e le controparti dell'operazione, così come previsti dalla documentazione contrattuale, con evidenze dello status dei crediti e dell'andamento degli incassi. Tale informativa costituisce anche la rendicontazione periodica sull'andamento dell'operazione effettuata alla Direzione Generale.

## **RISCHIO STRATEGICO**

### **Definizione Rischio Strategico**

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

### **Politiche per la gestione del rischio**

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

## **RISCHIO DI NON CONFORMITA'**

### **Definizione Rischio di Non Conformità**

Il rischio di non conformità è il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazione di norme imperative (di legge o di regolamenti) ovvero di autoregolamentazione (statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina).

### **Politiche per la gestione del rischio**

La Banca esprime il massimo grado di avversione al rischio di non conformità e adotta soluzioni organizzative idonee per individuare, prevenire, gestire adeguatamente il rischio di mancata osservanza delle norme.

L'esperienza degli intermediari ha evidenziato il carattere sfuggente e tuttavia reale dei rischi legali e reputazionali. La Banca ritiene che l'evoluzione dei mercati e la forte innovazione dei prodotti determini l'insorgere di tali rischi, rendendo più complessi l'identificazione e il controllo dei comportamenti che possono originare violazioni di norme, codici etici e standard operativi. Il rischio di non conformità è diffuso a tutti i livelli dell'organizzazione aziendale, soprattutto nell'ambito delle linee operative. L'attività di prevenzione del rischio di non conformità si svolge in primo luogo laddove il rischio si genera. La cultura della conformità deve essere condivisa da tutte le funzioni aziendali. E' pertanto necessario che tutto il personale si interessi alle norme che disciplinano le attività di propria competenza, prendendo visione degli atti di normativa interna ed esterna. Per una efficace gestione del rischio di non conformità la Banca istituisce una Funzione di conformità aziendale, organizzando un processo di gestione del rischio di non conformità. Il processo di gestione del rischio di non conformità si articola in fasi e coinvolge diverse unità organizzative aziendali, trovando un momento di sintesi e di coordinamento centrale nel Responsabile della funzione di conformità. Il Responsabile della funzione di conformità riconduce ad unità le fasi del processo di gestione del rischio di non conformità e coordina e sovrintende allo svolgimento delle attività per la gestione del rischio. Il Responsabile della funzione di conformità può proporre alla Direzione Generale di avvalersi del supporto di funzioni esterne quali gli organi di categoria (Federazione Regionale e Federazione Nazionale) o di richiedere la prestazione di servizi di consulenza a terzi. Le fasi in cui si articola il processo di gestione del rischio di non conformità sono le seguenti:

- studio nel continuo della normativa esterna
- controlli ex ante e analisi di impatto
- revisione organizzativa dei processi operativi
- proposta di aggiornamento delle normative interne
- emanazione degli atti di normativa interna
- adeguamento dei processi operativi
- assistenza normativa

- 
- assistenza operativa e assistenza informatica
  - controlli ex post

Il processo di gestione del rischio di non conformità si compone dalle fasi operative volte a costituire i presidi organizzativi per evitare disallineamenti nell'attività della Banca rispetto alle regole esterne.

## **RISCHIO DI REPUTAZIONE**

### **Definizione Rischio Reputazionale**

È il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa della Banca da parte degli *stakeholders* generata ad esempio da:

- atti dolosi o colposi commessi dalla Banca o ad essa riconducibili a danno diretto della clientela;
- mancata chiarezza nel trasferimento delle informazioni alla clientela;
- fenomeni di market abuse e altri reati societari a danno degli investitori;
- storia di regolamento parziale o non puntuale tale da indurre le controparti istituzionali a contrarre la negoziazione nei mercati non regolamentati;
- mancato rispetto di accordi interbancari nell'ambito di processi di ristrutturazione extra-giudiziali;
- dichiarazioni errate, omissive o poco trasparenti all'Autorità di Vigilanza.

### **Politiche per la gestione del rischio**

La consapevolezza delle difficoltà connesse alla quantificazione dei rischi di reputazione ha spinto la Banca a incentrare gli approfondimenti per l'attuazione di adeguati presidi a mitigazione degli stessi sulla qualità degli assetti organizzativi e di controllo. In tale ambito il rafforzamento dell'immagine aziendale e la mitigazione del rischio reputazionale è stato perseguito mediante la costante opera di aggiornamento della regolamentazione interna e degli standard di comportamento ad opera del Servizio analisi normativa e sviluppo organizzativo. Negli esercizi 2007-2008 sono stati adottati atti di normativa interna per disciplinare le attività riconducibili alle seguenti principali tematiche: trasparenza, antiriciclaggio, responsabilità amministrativa dell'ente, Mifid, tutela del consumatore, market abuse, successioni e donazioni.

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

A tale fattore di controllo interno si aggiunge il contesto culturale (cooperazione, mutualità e localismo) dal quale la Banca trae le sue origini, mutuandone i propri valori cardinali, e nel quale si trova ad operare.

---

## **RISCHIO RESIDUO**

### **Definizione Rischio Residuo**

Il rischio residuo è il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca risultino meno efficaci del previsto. Fornisce una misura dell'efficacia delle tecniche di mitigazione del rischio di credito del quale è una declinazione.

### **Politiche per la gestione del rischio**

A fronte dell'esposizione a tale rischio la Banca ha attivato specifici strumenti di controllo di carattere qualitativo nei presidi organizzativi e nei sistemi di monitoraggio che assumono rilevanza anche ai fini dell'ammissibilità delle tecniche di attenuazione del rischio a fini prudenziali.

## **TAVOLA 2**

### **AMBITO DI APPLICAZIONE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Denominazione della banca cui si applicano gli obblighi di informativa.

Quanto riportato nel presente documento di “Informativa al Pubblico” è riferito alla Banca Malatestiana Credito Cooperativo Società Cooperativa

## **TAVOLA 3**

### **COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Una delle consolidate priorità strategiche della banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il Patrimonio di Vigilanza costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della banca ai rischi tipici della propria attività, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti di depositanti e creditori. Il Patrimonio di Vigilanza della Banca è calcolato sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinato con l'applicazione delle regole contabili previste dai principi contabili internazionali (IAS/IFRS), tenendo conto dei cosiddetti “filtri prudenziali” che consistono in correzioni apportate alle voci del patrimonio netto di bilancio allo scopo di salvaguardare la qualità del Patrimonio di Vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione degli IAS/IFRS.

Il Patrimonio di Vigilanza è calcolato come somma algebrica di una serie di componenti positive e negative, la cui computabilità viene ammessa in relazione alla qualità patrimoniale riconosciuta a ciascuna di esse. Gli elementi positivi che costituiscono il patrimonio devono essere nella piena disponibilità della Banca, in modo da essere utilizzati senza limitazioni per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali.

Il Patrimonio di Vigilanza è costituito dal Patrimonio di base e dal Patrimonio supplementare, aggregati ai quali sono applicati i suddetti “filtri prudenziali” e che scontano altresì la deduzione di alcune poste (“elementi da dedurre”). Di seguito si fornisce una sintetica descrizione degli elementi patrimoniali che formano i citati aggregati.

**Patrimonio di base (TIER 1):** il capitale versato, le riserve e l'utile del periodo costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità primaria; a questi si aggiungono i “filtri prudenziali” positivi del Patrimonio di base. Il

---

totale dei suddetti elementi, al netto delle azioni o quote proprie, delle attività immateriali, della perdita del periodo e di quelle registrate in esercizi precedenti, degli “altri elementi negativi”, nonché dei “filtri prudenziali” negativi del Patrimonio di base, costituisce il “Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre”.

Il Patrimonio di base è costituito dalla differenza tra il “Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre” ed il 50% degli “elementi da dedurre”.

Il Patrimonio di base viene computato nel Patrimonio di Vigilanza senza alcuna limitazione.

**Patrimonio supplementare (TIER 2):** le riserve da valutazione, le passività subordinate di secondo livello, le plusvalenze nette implicite su partecipazioni e gli “altri elementi positivi” costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità secondaria; a questi si aggiungono i “filtri prudenziali” positivi del Patrimonio supplementare. Le passività subordinate di secondo livello sono contenute entro il limite del 50% del “Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre”. Il totale dei suddetti elementi, diminuito delle minusvalenze nette implicite su partecipazioni, degli elementi negativi relativi ai crediti, degli altri elementi negativi e dei “filtri prudenziali” negativi del Patrimonio supplementare, costituisce il “Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre”. Il Patrimonio supplementare è costituito dalla differenza tra il “Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre” ed il 50% degli “elementi da dedurre”.

Tale aggregato viene computato nel Patrimonio di Vigilanza entro il limite massimo rappresentato dall’ammontare del “Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre”.

Nel calcolo del Patrimonio di Vigilanza, la Banca ha portato in deduzione i seguenti elementi: le partecipazioni, gli strumenti innovativi di capitale, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e le attività subordinate detenute in altre banche e società finanziarie. Tali elementi sono dedotti per il 50% dal “Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre” e per il 50% dal “Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre”.

**Patrimonio di terzo livello (TIER 3):**

Si precisa che il Patrimonio di terzo livello non è presente in quanto la Banca non ricorre a strumenti in esso computabili.

Si precisa infine che la Banca non ricorre a strumenti innovativi di capitale e a strumenti ibridi di patrimonializzazione.

**INFORMATIVA QUANTITATIVA**

Si riporta di seguito l' ammontare del patrimonio di base, con il dettaglio dei singoli elementi positivi e negativi, l' ammontare del patrimonio supplementare e di quello di terzo livello, gli altri elementi negativi del patrimonio di vigilanza e l'ammontare del patrimonio di vigilanza.

**Tabella 3.1**

Elementi positivi del patrimonio di Base (mgf€)	
Capitale	6.282
Sovrapprezzo di emissione	490
Riserve	165.368
Utile del periodo	14.730
<b>Totale elementi positivi del patrimonio di base</b>	<b>186.870</b>
Elementi negativi del patrimonio di Base	
Altre immobilizzazioni immateriali	
Filtri prudenziali: deduzioni del patrimonio di base	
<b>Totale elementi negativi del patrimonio di base</b>	<b>1.982</b>
<b>Patrimonio di Base a lordo degli elementi da dedurre</b>	<b>184.889</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI BASE</b>	<b>184.889</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO SUPPLEMENTARE</b>	<b>3.458</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>	<b>188.347</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA E DI TERZO LIVELLO</b>	<b>0</b>



---

## **TAVOLA 4**

### **ADEGUATEZZA PATRIMONIALE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Metodo adottato dalla Banca nella valutazione dell'adeguatezza del proprio capitale interno per il sostegno delle attività correnti e prospettiche.

Il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) implementato dalla Banca persegue la finalità di misurare la capacità della dotazione patrimoniale, di supportare l'operatività corrente e le strategie aziendali in rapporto ai rischi assunti.

Come noto, la Circolare n. 263/2006 della Banca d'Italia, al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che verranno valutati nell'ambito dello SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*), di competenza dello stesso Organo di Vigilanza, fornisce una interpretazione del principio di proporzionalità che ripartisce le banche in tre classi, caratterizzate da livelli di complessità operativa decrescente, ai quali si applicano requisiti differenziati in ordine all'ICAAP stesso.

La Banca rientra nella categoria degli intermediari di Classe 3, categoria costituita dai soggetti finanziari che utilizzano le metodologie standardizzate per il calcolo dei requisiti regolamentari e che dispongono di un attivo pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro. In virtù di tale collocazione e in linea con le proprie caratteristiche operative, la Banca determina il capitale interno complessivo mediante un approccio del tipo *Pillar I Plus* basato sull'utilizzo di metodologie semplificate per la misurazione dei rischi quantificabili, *assessment* qualitativi per gli altri rischi rilevanti, analisi di sensibilità semplificate rispetto ai principali rischi assunti e la sommatoria semplice delle misure di capitale interno calcolate a fronte di ciascun rischio (*building block approach*). Per capitale interno si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che la Banca ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per capitale interno complessivo si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dalla Banca, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

Più in dettaglio, come richiamato nella tavola 1, vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del *Granularity Adjustment* per il rischio di concentrazione;
- l'algoritmo semplificato "regolamentare" per il rischio di tasso di interesse.

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

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti.

Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza essenzialmente annuale - in sede di predisposizione del resoconto ICAAP - con riferimento alla fine dell'esercizio in corso, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività.

A tal fine la Banca:

- utilizza il *budget* annuale dettagliandolo adeguatamente rispetto alle necessità di stima dei rischi;
- individua i parametri che influenzano l'incidenza del rischio, prevedendone la futura evoluzione considerando anche variabili macroeconomiche (andamento del mercato);
- definisce le stime di evoluzione dei fattori di rischio coerenti con i propri scenari economici e strategici;
- verifica le previsioni sulla base della pianificazione pluriennale;
- effettua una stima dell'evoluzione delle voci contabili che costituiscono la dotazione patrimoniale individuata;
- considera inoltre le eventuali esigenze di carattere strategico.

L'esposizione complessiva ai rischi della Banca, con riferimento tanto alla situazione rilevata al 31 dicembre 2008 quanto a quella stimata al 31 dicembre 2009, risulta adeguata rispetto alla dotazione patrimoniale corrente e a quella già pianificata.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### Tabella 4.1

Requisito patrimoniale relativo a ciascuna delle classi regolamentari di attività - calcolo delle esposizioni ponderate per il rischio di credito con il metodo standardizzato

ATTIVITA' RISCHIO DI CREDITO	Requisito patrimoniale
Amministrazioni centrali e banche centrali	1.012
Enti territoriali	2.865
Enti senza scopo di lucro	749.280
Intermediari vigilati	810.821
Imprese ed altri soggetti	45.758.870
Retail	19.420.436
Garantite da Ipoteca su Immobili	8.550.373
Esposizioni scadute	4.259.832
Esposizioni ad alto rischio	134.400
OICR	60.430
Altre esposizioni	3.159.683
Esposizioni verso cartolarizzazioni	0
<b>TOTALE RISCHIO DI CREDITO</b>	<b>82.908.002</b>

Tabella 4.2

Requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato separatamente per attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione ai fini di Vigilanza e altre attività

ATTIVITA' RISCHIO DI MERCATO	Requisito patrimoniale
Rischio generico	38.743
Rischio specifico	9.166
Rischio di posizione dei certificati di partecipazione a OICR	0
Opzioni	0
Rischio di cambio	0
Rischio di posizioni in merci	0
Rischio regolamento per transazioni DVP	0
Requisito patrimoniale su strumenti fin. esposti a fattori di rischio non contemplati dalla normativa	0
Rischio di concentrazione	0
<b>TOTALE RISCHIO DI MERCATO</b>	<b>47.909</b>

Tabella 4.3

Requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi

ATTIVITA' RISCHIO OPERATIVO	
Margine di intermediazione 2008	45.628.093
Margine di intermediazione 2007	42.179.904
Margine di intermediazione 2006	35.332.743
ATTIVITA' RISCHIO OPERATIVO	6.157.037
<b>REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO I° PILASTRO</b>	
Requisito patrimoniale complessivo	89.112.948

Tabella 4.4

Coefficienti patrimoniali totale e di base - valori percentuali

<b>Coefficiente patrimoniale di base</b>	17,84%
<b>Coefficiente patrimoniale totale</b>	18,17%

---

## TAVOLA 5

### RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE LE BANCHE

#### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

In base alla normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia e delle disposizioni interne, le esposizioni deteriorate sono suddivise nelle seguenti categorie:

- **Sofferenze:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca. Si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni, mentre sono incluse le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario, per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione.
- **Partite incagliate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Per la classificazione di tali posizioni si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie personali o reali. Tra le partite incagliate vengono considerati i crediti verso persone fisiche integralmente assistiti da garanzia ipotecaria concessi per l'acquisto di immobili di tipo residenziale abitati, destinati ad essere abitati o dati in locazione dal debitore, quando sia stata effettuata la notifica del pignoramento al debitore e le esposizioni, diverse dai precedenti crediti che, contemporaneamente, risultano scadute e non pagate in via continuativa da oltre 270 giorni e l'importo complessivo di tali esposizioni e delle altre quote scadute da meno di 270 giorni verso il medesimo debitore, sia almeno pari al 10 per cento dell'intera esposizione verso tale debitore<sup>1</sup>.
- **Esposizioni ristrutturate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio per le quali una banca (o un pool di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, riscadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita.

---

<sup>1</sup> Relativamente alle esposizioni che risultano scadute e non pagate in via continuativa da oltre 270 giorni, la Banca si è riservata la facoltà di valutare caso per caso la loro inclusione in detta categoria, in considerazione delle motivazioni della sospensione, ovvero della contestualizzazione del temporaneo contrattempo, dell'ordinaria operatività, dei tempi previsti per il completamento del piano di rientro e dell'eventuale appartenenza a gruppi d'impresie in bonis.

- 
- **Esposizioni scadute e/o sconfinanti:** esposizioni per cassa e fuori bilancio diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90/180 giorni<sup>2</sup>.

Le esposizioni scadute e/o sconfinanti sono determinate facendo riferimento al singolo debitore.

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

Ad ogni data di bilancio viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Tale circostanza ricorre quando è prevedibile che l'azienda non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie.

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti non *performing*), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia e in base alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

- sofferenze;
- esposizioni incagliate;
- esposizioni ristrutturate;
- esposizioni scadute.

Detti crediti *non performing* sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico. La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo ed imputata tra le riprese di valore.

---

<sup>2</sup> Relativamente a tale ultima categoria di esposizioni, secondo quanto previsto dalla Circolare n. 272/08 della Banca d'Italia, per le banche che applicano la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito si considerano esclusivamente le esposizioni classificate nel portafoglio "esposizioni scadute" così come definito dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia. Quest'ultima normativa, per talune categorie di esposizioni e fino al 31 dicembre 2011, ai fini della loro inclusione in detto portafoglio, prevede il termine di 180 giorni in luogo di 90 giorni.

---

I crediti *non performing* che sono stati valutati individualmente e per i quali non sono state riscontrate evidenze oggettive di perdite di valore sono inseriti in gruppi di attività finanziarie con caratteristiche analoghe procedendo a una svalutazione analitica, determinata in base alla stima dei flussi nominali futuri corretti per le perdite attese, utilizzando i parametri di “probabilità di insolvenza” (PD probabilità di *default*) e di “perdita in caso di insolvenza “ (LGD – *loss given default*).

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita - e cioè di norma i crediti *in bonis*, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee con caratteristiche simili in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, che consentono di stimare il valore della perdita in ciascuna categoria di crediti.

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa sui parametri di “probabilità di insolvenza” ( PD probabilità di *default*) e di “perdita in caso di insolvenza “ (LGD – *loss given default*) e i flussi così calcolati sono attualizzati sulla base del tasso effettivo di ciascun rapporto.

Ai fini della determinazione del calcolo di cui sopra, si è scelto di peggiorare le serie storiche delle “probabilità di insolvenza” (PD probabilità di *default*) sulle prime 5 branche con percentuale pari al 70%. In modo analogo, tenuto conto del trend andamentale delle “perdite in caso di insolvenza “ (LGD – *loss given default*), i valori recuperati dalle statistiche interne sono stati volontariamente elevati al 40% per le posizioni con *garanzie reali*, al 60% per le posizioni *con garanzie* e all'80% per quelle *senza garanzie*.

**INFORMATIVA QUANTITATIVA****Tabella 5.1**

Esposizioni creditizie lorde totali e medie relative al periodo di riferimento, distinte per principali tipologie di esposizione e di controparte.

	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	
					Totale	Media
Amministrazioni centrali e banche centrali	85.323.071	373.000			85.696.071	85.696.071
Intermediari vigilati	56.067.117	21.870	9.382	10.967	56.109.336	56.109.336
Enti territoriali	6.457	172.581			179.038	179.038
Enti senza scopo di lucro e del settore pubblico	8.393.018	972.985			9.366.003	9.366.003
BMS	0	1.937			1.937	1.937
Imprese ed altri	425.871.260	146.175.611		9.012	572.055.883	572.055.883
Esposizioni al dettaglio	294.211.242	29.297.144		165.532	323.673.918	323.673.918
OICR	755.370	0			755.370	755.370
Esposizioni garantite da immobili	257.525.370	1.034.964			258.560.334	258.560.334
Esposizioni scadute	41.416.203	114.198			41.530.401	41.530.401
Esposizioni ad alto rischio	840.000	0			840.000	840.000
Altre esposizioni	49.144.894	2.449.493		25.730.260	77.324.647	77.324.647
<b>Totale esposizioni</b>	<b>1.219.554.002</b>	<b>180.613.783</b>	<b>9.382</b>	<b>25.915.771</b>	<b>1.426.092.938</b>	<b>1.426.092.938</b>

**Tabella 5.2**

Distribuzione per aree geografiche significative delle esposizioni, ripartite per principali tipologie di esposizione.

	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	
					Totale	Media
ITALIA	85.116.854	437.581	0	0	85.554.435	85.554.435
ITALIA	668.649.800	157.697.031	0	536.540	826.883.371	826.883.371
ITALIA	361.597.625	9.065.021	0	25.320.138	395.982.784	395.982.784
RESTO DEL MONDO	4.497.267	114.507	0	0	4.611.774	4.611.774
ITALIA	6.220.354	635.542	0	48.125	6.904.022	6.904.022
ITALIA	65.292.362	30.826	9.382	10.967	65.343.537	65.343.537
ITALIA	49.678	0	0	0	49.678	49.678
ITALIA	28.130.061	12.633.275	0	0	40.763.336	40.763.336
<b>Totale da segnalazione</b>	<b>1.219.554.002</b>	<b>180.613.783</b>	<b>9.382</b>	<b>25.915.771</b>	<b>1.426.092.938</b>	<b>1.426.092.938</b>

Tabella 5.3

Distribuzione per settore economico o per tipo di controparte delle esposizioni, ripartite per tipologia di esposizione

	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	
					Totale	Media
AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE	85.116.854	437.581	0	0	85.554.435	85.554.435
SOCIETÀ NON FINANZIARIE	668.649.800	157.697.031	0	536.540	826.883.371	826.883.371
FAMIGLIE	361.597.625	9.065.021	0	25.320.138	395.982.784	395.982.784
RESTO DEL MONDO	4.497.267	114.507	0	0	4.611.774	4.611.774
ISTITUZIONI SENZA SCOPO DI LUCRO AL SERVIZIO DELLE FAMIGLIE	6.220.354	635.542	0	48.125	6.904.022	6.904.022
SOCIETÀ FINANZIARIE	65.292.362	30.826	9.382	10.967	65.343.537	65.343.537
UNITÀ NON CLASSIFICABILI E NON CLASSIFICATE	49.678	0	0	0	49.678	49.678
UNITÀ NON CLASSIFICABILI E NON CLASSIFICATE	28.130.061	12.633.275	0	0	40.763.336	40.763.336
<b>Totale da segnalazione</b>	<b>1.219.554.002</b>	<b>180.613.783</b>	<b>9.382</b>	<b>25.915.771</b>	<b>1.426.092.938</b>	<b>1.426.092.938</b>

Tabella 5.4

Distribuzione per vita residua contrattuale dell'intero portafoglio, ripartito per tipologia di esposizione, Utilizzo della tabella 1 sezione 2.2 parte E della Nota Integrativa

Tipologia/Durata residua	A vista	Fino a 3 mesi	Da oltre 3 mesi	Da oltre 6 mesi	Da oltre 1 anno	Da oltre 5 anni	Oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>394.454</b>	<b>619.689</b>	<b>52.839</b>	<b>6.084</b>	<b>14.488</b>	<b>9.466</b>	<b>14.193</b>	<b>15.615</b>
1.1 Titoli di debito		49.119	41.009	3.001				
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		49.119	41.009	3.001				
1.2 Finanziamenti a banche	37.304							7.797
1.3 Finanziamenti a clientela	357.150	570.570	11.830	3.083	14.488	9.466	14.193	7.818
- c/c	281.800	511	378	787	3.581		762	
- altri finanziamenti	75.350	570.059	11.452	2.296	10.907	9.466	13.431	7.818
- con opzione di rimborso anticipato	2.775	510.999	3.302	2.051	10.172	7.103	13.416	
- altri	72.575	59.060	8.150	245	735	2.363	15	7.818
<b>3. Derivati finanziari</b>		<b>10.000</b>	<b>9.926</b>		<b>19.926</b>			
3.1 Con titolo sottostante								
- Opzioni								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
- Altri derivati								
+ Posizioni lunghe								
+ Posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante		10.000	9.926		19.926			



- Opzioni								
+ Posizioni lunghe		13						
+ Posizioni corte		13						
- Altri derivati		10.000	9.926		19.926			
+ Posizioni lunghe		13.000	10.000		19.926			
+ Posizioni corte		23.000	19.926					

Valute residuali Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
<b>1. Attività per cassa</b>	<b>24</b>	<b>4.875</b>	<b>836</b>	<b>503</b>	<b>3.320</b>	<b>1.088</b>	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	24				81			
1.3 Finanziamenti a clientela	-	4.875	836	503	3.239	1.088	-	-
- c/c								
- altri finanziamenti	-	4.875	836	503	3.239	1.088	-	-
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri		4.875	836	503	3.239	1.088		
<b>3. Derivati finanziari</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe								
+ posizioni corte								
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe		4						
+ posizioni corte		4						

Tabella 5.5

Per settore economico o tipo di controparte significativi, l'ammontare di:

- i) esposizioni deteriorate e scadute, indicate separatamente
- ii) rettifiche di valore complessive
- iii) rettifiche di valore effettuate nel periodo di riferimento

Utilizzo della tabella B.1 prevista per la parte E della Nota Integrativa

Esposizioni /Controparti	Governi e Banche Centrali				Altri Enti Pubblici				Società Finanziarie				Imprese di assicurazione				Imprese non Finanziarie				Altre Imprese			
	Esp Lord a	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Esp Lord a	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Esp Lord a	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Esp Lord a	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Esp Lord a	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Esp Lord a	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta
<b>A</b> <b>Esposizioni per cassa</b>																								
A.1 Sofferenze																	14.510	9.292		5.218	4.294	1.540		2.754
A.2 Incagli																	18.920	694		18.226	7.718	106		7.612
A.3 Esposizioni ristrutturare																								
A.4 Esposizioni scadute																	2.248	13		2.235	1.776	12		1.764
A.5 Altre esposizioni	85.499	X		85.499	6	X		6	9.469	X	5	9.464	41	X		41	733.935	X	3.864	730.071	274.663	X	1.556	273.107
<b>Totale A</b>	85.499			85.499	6			6	9.469		5	9.464	41			41	769.613	9.999	3.864	755.750	288.451	1.658	1.556	285.237
<b>B</b> <b>Esposizioni Fuori Bilancio</b>																								
B.1 Sofferenze																								
B.2 Incagli																	2.330			2.330	52			52
B.3 Esposizioni deteriorate																	26			26				
B.4 Altre esposizioni	530	X		530	765	X		765	18	X		18		X			122.131	X		122.131	23.603	X		23.603
<b>Totale B</b>	530			530	765			765	18			18					124.487			124.487	23.655			23.655
<b>Totale A + B</b>	86.029			86.029	771			771	9.487		5	9.482	41			41	894.100	9.999	3.864	880.237	312.106	1.658	1.556	308.892

Tabella 5.6

Per aree geografiche significative, l'ammontare:

- 1) delle esposizioni deteriorate e scadute, indicate separatamente;
  - 2) delle rettifiche di valore relative a ciascuna area geografica, laddove possibile
- Utilizzo delle tabelle B.3 e B.4 previste per la parte E della Nota Integrativa.

**B.3**

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>						
A.1 Sofferenze	18.247	7.804	557	169		
A.2 Incagli	26.488	25.689	149	148		
A.3 Esposizioni ristrutturate						
A.4 Esposizioni scadute	3.977	3.952	47	46		
A.5 Altre esposizioni	1.098.927	1.093.625	4.364	4.242	323	322
<b>Totale A</b>	<b>1.147.639</b>	<b>1.131.070</b>	<b>5.117</b>	<b>4.605</b>	<b>323</b>	<b>322</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>						
B.1 Sofferenze						
B.2 Incagli	2.382	2.382				
B.3 Altre attività deteriorate	26	26				
B.4 Altre esposizioni	146.574	146.574	473	473		
<b>Totale B</b>	<b>148.982</b>	<b>148.982</b>	<b>473</b>	<b>473</b>		
<b>Totale (A+B) 31/12/2008</b>	<b>1.296.621</b>	<b>1.280.052</b>	<b>5.590</b>	<b>5.078</b>	<b>323</b>	<b>322</b>

**B.4**

Esposizioni/Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA	
	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta	Esposizione lorda	Esposizione netta
<b>A. Esposizioni per cassa</b>						
A.1 Sofferenze						
A.2 Incagli						
A.3 Esposizioni ristrutturate						
A.4 Esposizioni scadute						
A.5 Altre esposizioni	56.187	56.187	21	21	81	81
<b>Totale A</b>	<b>56.187</b>	<b>56.187</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>81</b>	<b>81</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>						
B.1 Sofferenze						
B.2 Incagli						
B.3 Altre attività deteriorate						
B.4 Altre esposizioni	12.633	12.633				
<b>Totale B</b>	<b>12.633</b>	<b>12.633</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2008</b>	<b>68.820</b>	<b>68.820</b>	<b>21</b>	<b>21</b>	<b>81</b>	<b>81</b>

Tabella 5.7

Dinamica delle rettifiche di valore complessive a fronte delle esposizioni deteriorate, separatamente per le rettifiche di valore specifiche e di portafoglio:

- la descrizione delle modalità di determinazione delle rettifiche di valore;
- il saldo iniziale delle rettifiche di valore totali;
- le cancellazioni effettuate nel periodo;
- le rettifiche di valore effettuate nel periodo;
- le riprese di valore effettuate nel periodo;
- ogni altro aggiustamento, ad esempio per oscillazioni del cambio, fusioni societarie, acquisizioni e dismissioni di filiazioni, compresi i trasferimenti tra tipi di rettifiche di valore;
- il saldo finale delle rettifiche di valore totali

Le cancellazioni e le riprese di valore imputate direttamente al conto economico vengono evidenziate separatamente Utilizzo della tabella A.1.8 prevista per la parte E della Nota Integrativa

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute	Rischio Paese
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	5.536	1.205	34	18	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate		202			
<b>B. Variazioni in aumento</b>	7.839	783		22	
B.1 rettifiche di valore	6.611	760		22	
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	977	23			
B.3 altre variazioni in aumento	251				
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	2.543	1.188	34	15	
C.1 riprese di valore da valutazione	1.653	45		7	
C.2 riprese di valore da incasso	321	167	14	5	
C.3 cancellazioni	347				
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		976	20	4	
C.5 altre variazioni in diminuzione	222				
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	10.832	800		24	
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	50	2			

## **TAVOLA 6**

### **RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO E ALLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE SPECIALIZZATE E IN STRUMENTI DI CAPITALE NELL'AMBITO DEI METODI IRB**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Agenzie esterne di valutazione del merito di credito e delle agenzie per il credito all'esportazione prescelte, nonché le ragioni di eventuali modifiche

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute dalla Banca d'Italia.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili, la Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla/e seguente ECAI Moody's Investors Service, agenzia autorizzata dalla Banca d'Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nei seguenti portafogli:

- "Amministrazioni centrali e banche centrali" e, indirettamente, "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali";
- "Esposizioni verso Imprese e altri soggetti",
- "Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali",
- "Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo"
- "Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio",
- "Posizioni verso le cartolarizzazioni"

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

Portafogli	ECA / ECAI	Caratteristiche dei rating <sup>3</sup>
Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali	ECAI Moody's Investors Service	Unsolicited
Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali	ECAI Moody's Investors Service	Unsolicited
Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo	ECAI Moody's Investors Service	Unsolicited
Esposizioni verso imprese ed altri soggetti	ECAI	Unsolicited
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio	ECAI	Unsolicited
Posizioni verso le cartolarizzazioni aventi un rating a breve termine	ECAI	
Posizioni verso le cartolarizzazioni diverse da quelle aventi un rating a breve termine	ECAI	

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tabella 6.1

Informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato

	Totale	Deduzioni dal patrimonio di vigilanza
Amministrazioni centrali e banche centrali	85.696.071	1.012
Intermediari vigilati	56.109.336	810.821
Enti territoriali	179.038	2.865
Enti senza scopo di lucro e del settore pubblico	9.366.003	749.280
BMS	1.937	0
Imprese ed altri	572.055.883	45.758.870
Esposizioni al dettaglio	323.673.918	19.420.436
OICR	755.370	60.430
Esposizioni garantite da immobili	258.560.334	8.550.373
Esposizioni scadute	41.530.401	4.259.832
Esposizioni ad alto rischio	840.000	134.400
Altre esposizioni	77.324.647	3.159.683
<b>Totale esposizioni</b>	<b>1.426.092.938</b>	<b>82.908.002</b>

<sup>3</sup> Per "solicited rating" si intende il rating rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo. Sono equiparati ai *solicited rating* i rating rilasciati in assenza di richiesta qualora precedentemente il soggetto abbia ottenuto un *solicited rating* dalla medesima ECAI. Per "unsolicited rating" si intende il rating rilasciato in assenza di richiesta del soggetto valutato e di corresponsione di un corrispettivo.

---

## TAVOLA 8

### TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO

#### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

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

E' stata inoltre assicurata la presenza di un sistema informativo a supporto delle fasi del ciclo di vita della garanzia (acquisizione, valutazione, gestione, rivalutazione, realizzo).

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

- ipoteca (su immobili residenziali e commerciali);
- pegno (su titoli e denaro).

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile a garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici.

Al riguardo, l'attività di valutazione è effettuata:

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

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5 per cento del patrimonio di vigilanza della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Con riguardo alle **garanzie reali finanziarie** la Banca, nell'ambito della definizione delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative, indirizza l'acquisizione delle stesse a quelle sole aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il *fair value* con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del *fair value* stesso).

La Banca ha inoltre posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;



- specifici presidi a garanzia della separazione esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separazione interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi) qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, inoltre, viene fissato all'interno dell' *Regolamento del Processo del Credito* il valore della garanzia in percentuale del fido concesso alla controparte. Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio del rating dell'emittente/ e la valutazione del fair value dello strumento finanziario a garanzia con periodicità, semestrale. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.

#### Principali tipi di garanzie reali accettate dalla banca.

La Banca accetta diversi strumenti a protezione del credito costituiti dalle seguenti categorie:

##### Garanzie ipotecarie

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su immobili commerciali;

##### Garanzie finanziarie

- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;
- pegno su polizze assicurative.

Rispetto al precedente esercizio, come di seguito descritto, è stato dato un decisivo impulso, coerentemente agli approfondimenti condotti nell'ambito del Progetto di Categoria "Basilea 2", alla realizzazione di configurazioni strutturali e di processo idonee ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici, legali e informativi richiesti dalla nuova regolamentazione prudenziale in materia di tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM).

#### Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e il loro merito di credito.

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e partner societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali

e/o persone fisiche (consumatori e non), anche da parte di congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative. Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (sussidiarie o a prima richiesta) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza. Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito a fini CRM in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tabella 8.1

### Esposizioni per cassa verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti				Crediti di firma				
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
<b>1. Esposizioni verso banche garantite:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite													-
1.2 parzialmente garantite													-
<b>2. Esposizioni verso clientela garantite:</b>	838.121	249.992	294	12.303	-	-	-	-	-	-	148	392.755	655.491
2.1 totalmente garantite	808.358	249.992	226	7.291							148	382.678	640.335
2.2 parzialmente garantite	29.763		68	5.012								10.077	15.156

Tabella 8.2

### Esposizioni "fuori bilancio" verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti				Crediti di firma				
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	
<b>1. Esposizioni verso banche garantite:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite													-

1.2 parzialmente garantite														-
2. Esposizioni verso clientela garantite:	70.379	42	220	2.794	-	-	-	-	-	-	-	51.509	54.565	
2.1 totalmente garantite	55.903	42	204	1.979								47.382	49.607	
2.2 parzialmente garantite	14.476		16	815								4.127	4.958	

Tabella 8.3

Separatamente per ciascuna classe regolamentare di attività, il valore dell'esposizione totale (al netto, se applicabili, delle compensazioni in bilancio e degli accordi di compensazione fuori bilancio) che è coperto da garanzie reali finanziarie e da altre garanzie reali ammesse, dopo l'applicazione delle rettifiche per volatilità.

Separatamente per ciascuna classe regolamentare di attività, l'esposizione totale (al netto, se applicabili, delle compensazioni in bilancio e degli accordi di compensazione fuori bilancio) coperta da garanzie personali o derivati su crediti. Per gli strumenti di capitale tale requisito informativo si applica a ciascuno dei metodi (metodo della ponderazione semplice, metodo PD/LGD, metodo dei modelli interni).

	Esposizione coperte da garanzie reali finanziarie	Esposizione coperte da altre garanzie reali ammesse	Esposizioni coperte da garanzie personali	Esposizioni coperte da derivati su crediti
Amministrazioni centrali e banche centrali	444.370			
Intermediari vigilati	38.734		148.345	
Imprese ed altri soggetti	87.509			
Enti territoriali				
BMS	3.873			
Altre esposizioni	43.160.780			
<b>Totale approccio standard</b>	<b>43.735.266</b>		<b>148.345</b>	

## **TAVOLA 9**

### **RISCHIO DI CONTROPARTE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

Il rischio di controparte rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Il rischio di controparte grava sulle seguenti tipologie di transazione:

- 1) strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC);
- 2) operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT);
- 3) operazioni con regolamento a lungo termine.

Tale rischio è, quindi, una particolare fattispecie del rischio di credito, che genera una perdita se le transazioni poste in essere con una determinata controparte hanno un valore positivo al momento dell'insolvenza.

Per la Banca, avuto riguardo all'ordinaria operatività, il rischio di controparte si deve intendere limitato a:

- Agli strumenti derivati finanziari a copertura del portafoglio bancario e creditizi negoziati fuori borsa (OTC – over- the- counter)

La Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC).

Conformemente alle disposizioni di vigilanza in materia, la Banca si è dotata di un sistema, strutturato e formalizzato, funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo del rischio di controparte che prevede il coinvolgimento, in termini di attribuzione di ruoli e responsabilità, di diverse funzioni organizzative.

In tale ambito, le politiche inerenti la gestione del rischio di controparte si basano sui seguenti principali elementi:

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

- 
- deleghe operative (in termini di soggetto delegato e limiti giornalieri).

Con riferimento al primo punto, Iccrea Banca è la controparte di riferimento con la quale la Banca ha sviluppato consolidati rapporti d'affari e di collaborazione, in considerazione della peculiarità e dei meccanismi operativi e gestionali del Sistema del Credito Cooperativo. Le controparti accettate dalla Banca, sono le primarie controparti italiane ed estere, esterne al Sistema del Credito Cooperativo, identificate secondo un criterio di solidità, sicurezza ed efficienza operativa. Rientrano nell'ambito delle controparti accettate le controparti operative su circuito Bloomberg.

Con riferimento al secondo e al terzo punto, la Banca individua le tipologie di strumenti ammessi alla negoziazione e i seguenti limiti operativi per la gestione del rischio di controparte:

- il controvalore massimo giornaliero stipulato che rappresenta il valore di mercato massimo che, per ogni strumento finanziario contemplato, può essere negoziato giornalmente direttamente con la controparte, nel caso di derivati e strumenti di tesoreria.
- Il controvalore massimo negoziabile associato a tipologie specifiche di strumenti finanziari declinati all'interno delle deleghe attribuite.
- Il controvalore massimo detenibile in strumenti finanziari in base a quanto esposto all'interno delle politiche di rischio di assunzione dei rischi in materia finanziaria.
- il controvalore massimo di operazioni non ancora scadute che rappresenta, nel caso di operatività in derivati e strumenti di tesoreria, il valore massimo che può essere negoziato/trattato con la controparte oggetto dell'analisi.

In particolare, per quanto riguarda gli strumenti derivati finanziari OTC, la Banca, per espressa previsione statutaria (articolo 16 dello Statuto sociale) non può assumere, in proprio, né offrire alla propria clientela derivati di tipo speculativo. Pertanto, gli strumenti finanziari OTC negoziabili dalla Banca possono essere solo "di copertura", ai fini di Vigilanza, a fronte di operazioni in:

- emissioni di prestiti obbligazionari;
- investimenti di titoli dell'attivo;
- operazioni di impiego verso clientela

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente/prevalentemente nei confronti dell'Istituto Centrale di Categoria (Iccrea Banca) e/o di primarie controparti italiane ed estere (Banca Imi e Gruppo BNL /BNP Paribas).

**INFORMATIVA QUANTITATIVA****Tabella 9.1**

Tabelle specifiche dell'esposizione relativa al rischio di controparte: dettaglio della composizione e tipologia di contratti<sup>4</sup>.

<b>DATI AL 31/12/2008</b>	(i) Fair Value Lordo positivo	(ii) Riduzione per compensazione Lordo Compensato	(iii) Fair Value positivo netto (al netto degli accordi di compensazione)	(iv) Garanzie reali	(v) Fair Value netto (al netto delle compensazioni e garanzie)	(vi) EAD secondo metodo standard	(vii) Valore nozionale derivati creditizi a copertura rischio controparte
Derivati OTC	9.381				9.381	9.381	462.000
Operazioni SFT						25.901.466	
Operazioni LST						14.305	

<b>DATI AL 31/12/2008</b>	Contratti su tassi d'interesse	Contratti Fx	Contratti su titoli di capitale	Contratti su crediti	Contratti su commodity
Derivati OTC	9.381				
Operazioni SFT					
Operazioni LST					

<sup>4</sup> Per il principio di rilevanza delle informazioni, viene fornito, rispettivamente, per la prima tabella della tavola 9 solo il valore dell'EAD relativamente a SFT e LST e per la seconda tabella solo il valore dei derivati.

**TAVOLA 10****OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE****INFORMATIVA QUALITATIVA**

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia, la Banca opera sia come *originator* (cedente) che come investitore per le operazioni di cartolarizzazione realizzate da terzi.

**Operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca**Informazioni generali

Di seguito si riporta l'informativa riguardante l'attività di cartolarizzazione posta in essere dalla Banca in qualità di *originator*, ai sensi della L. 130/1999. La normativa richiamata disciplina la cessione "in blocco" di crediti da parte di una società (*originator*) ad un'altra società appositamente costituita (*Special Purpose Vehicle* – SPV), la quale a sua volta emette titoli collocabili sul mercato (*Asset Backed Securities* - ABS), che presentano diversi livelli di subordinazione, al fine di finanziare l'acquisto dei crediti stessi.

Le operazioni poste in essere dalla Banca sono le seguenti:

<b>Operazione</b>	<b>Esposizioni cartolarizzate</b>	<b>Data di perfezionamento</b>
CF7	Importo cartolarizzazione (Banca) 50,6 mln €	19/12/2006

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

Obiettivi della Banca e tipologie di esposizioni

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

- cartolarizzazione di crediti *performing*: l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie ad un costo del *funding* ridotto in alternativa all'indebitamento diretto, il miglioramento del *mismatching* delle

---

scadenze tra le poste attive e passive, la possibilità di riduzione del coefficiente di solvibilità, senza estromettere la Banca dalla gestione del rapporto con il cliente.

Come sopra evidenziato, le operazioni realizzate dalla Banca hanno avuto per oggetto crediti *performing* costituiti da mutui ipotecari concessi a clientela privata residenti in Italia. I progetti, realizzati con l'assistenza di *Iccrea Banca*, hanno visto la cessione pro-soluto di portafogli di crediti nascenti da mutui ipotecari "in bonis" assistiti da ipoteca di 1° grado, erogati dalla banca e da altre BCC-CR consorelle, per un valore nominale complessivo lordo di 477,9 mln euro di cui circa 50,6 mln euro relativi alla Banca.

Soggetti organizzatori (arrangers) sono stati la *Société Générale* ed *Iccrea Banca* con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di rating, delle Agenzie *Moody's Investors' Service* e *Standard and Poor's*.

Per l'operazione ci si è avvalsi di una Società Veicolo appositamente costituita e omologata come previsto dalla L.130/1999 denominata *Credico Finance 7 Srl*, la Società incaricata della gestione del Veicolo è *Fis Full Integrated Solution - Fiduciaria Generale Spa*, lo studio legale investito degli adempimenti normativi e della predisposizione dei contratti è lo studio *Orrick, Herrington & Sutcliffe*, la società di revisione prescelta per le verifiche sui portafogli ceduti è *Reconta Ernst & Young*.

La Banca non detiene interessenze né i suoi dipendenti rivestono ruoli societari nel Spv *Credico Finance 7*.

Ciascuna operazione si è concretizzata per mezzo di più contratti tra loro collegati, il cui schema è di seguito rappresentato:

- cessione pro-soluto, da parte degli *originator*, di un portafoglio di crediti individuati in "blocco";
- acquisizione dei crediti da parte del cessionario/emittente, società veicolo, ed emissione da parte di quest'ultimo di "notes" caratterizzate da un diverso grado di rimborsabilità al fine di reperire mezzi finanziari;
- sottoscrizione delle "notes" Senior e Mezzanine da parte di intermediari collocatori;
- sottoscrizione da parte dei singoli originators delle notes Serie C – Junior.

I titoli di classe C sono stati suddivisi in 16 serie, ciascuna di importo proporzionale all'ammontare dei crediti rispettivamente ceduti dalle singole banche, le quali hanno provveduto a sottoscriverli interamente. Ognuna di queste ha sottoscritto esclusivamente la serie di titoli subordinati di pertinenza, con pagamento del relativo prezzo alla "pari".

Le "notes" Senior e Mezzanine godono di una valutazione o rating attribuito da Agenzie specializzate come di seguito specificato:



Serie	Notes	Rating
1 A	Senior	AAA
1 B	Mezzanine	A
1 C	Junior	Non retata
1 C	Junior	Non retata

Il rendimento, nonché il rimborso, dei titoli emessi dalla società cessionaria è dipendente, in via principale, dai flussi di cassa del portafoglio oggetto di cessione.

A ulteriore garanzia dei sottoscrittori, la struttura delle operazioni prevede particolari forme di supporto creditizio, quali i finanziamenti a esigibilità limitata e le garanzie di tipo finanziario, come meglio descritto in seguito.

Tale operatività consente alla stessa di beneficiare della parte del rendimento del portafoglio crediti ceduto che eccede quanto corrisposto ai sottoscrittori dei titoli "Senior" e "Mezzanine".

#### Metodi adottati per il calcolo degli importi delle esposizioni ponderati per il rischio

L'operazione posta in essere dopo il 30 settembre 2005 è assoggettata alle disposizioni previste dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia che subordinano il riconoscimento ai fini prudenziali delle cartolarizzazioni alla condizione che le stesse realizzino l'effettivo trasferimento del rischio di credito per il cedente (Cfr. Titolo II, Cap. 2, Sezione II). Si precisa altresì che le citate disposizioni prevedono che il trattamento contabile delle stesse non assume alcun rilievo ai fini del loro riconoscimento prudenziale.

Per le attività di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca si evidenzia il mancato significativo trasferimento del rischio. L'operazione, quindi, non è riconosciuta ai fini prudenziali. Il requisito prudenziale è, pertanto, pari all'8% del valore ponderato delle attività cartolarizzate, quest'ultimo ovviamente calcolato in base all'approccio utilizzato dalla Banca per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito (metodologia standardizzata).

#### Sintesi delle politiche contabili adottate

Il trattamento di Bilancio delle operazioni di cartolarizzazione effettuate dalla Banca anteriormente all'entrata in vigore dei principi IAS/IFRS differisce dal trattamento riservato alle stesse operazioni effettuate successivamente.

Per quanto concerne le operazioni effettuate in data successiva al 1° gennaio 2004, il mantenimento sostanziale dei rischi e dei benefici del portafoglio ceduto comporta, secondo quanto previsto dallo IAS 39, la mancata cancellazione dal bilancio dei crediti sottostanti; di conseguenza, detti attivi continuano a figurare nell'attivo del bilancio della Banca tra le attività cedute non cancellate.

#### Sistemi interni di misurazione e controllo dei rischi connessi con l'operatività in cartolarizzazioni.

In considerazione del forte impatto che le operazioni di cartolarizzazione assumono sui profili organizzativi e di rischio aziendali, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato in data 19 dicembre 2006 il Regolamento per la gestione delle operazioni di cartolarizzazione dei crediti. Tale Regolamento fornisce disposizioni generali per una sana e prudente gestione delle operazioni di cartolarizzazione ed introduce un modello organizzativo per l'esecuzione delle singole fasi operative del processo declinando:

- la fase di analisi;
- la fase di preparazione;
- la fase di perfezionamento;
- la fase di amministrazione;
- la fase di servicing.

Con adozione del Regolamento il Consiglio di Amministrazione ha definito le attività afferenti alla cartolarizzazione; prendendo atto dei rischi legali ed operativi correlati. All'interno del Regolamento sono state formulate le regole di gestione che assicurino la separatezza fra funzioni operative e di controllo; allocando compiti e responsabilità fra le unità organizzative aziendali. Dato che al servicer fanno capo funzioni di garanzia circa il corretto svolgimento delle operazioni di cartolarizzazione nell'interesse dei portatori dei titoli e nel rispetto delle normative, nel Regolamento vengono posti in essere idonei presidi organizzativi per gestire i rischi operativi e reputazionali che originano dalle attività di servicing.

Con il predetto Regolamento il Consiglio di Amministrazione ha individuato un Gruppo di lavoro che cura la realizzazione delle operazioni di cartolarizzazione e l'operatività connessa, formato dalle seguenti unità organizzative aziendali: Servizio Analisi Normativa e Organizzazione, Servizio Crediti, Servizio Ragioneria, Servizio Finanza, Servizio Alm e Tesoreria, Servizio Tecnologie e Sistemi, Servizio Legale Contenzioso, Servizio Ispettorato e Controllo Rischio.

Il governo delle operazioni di cartolarizzazione è affidato al Consiglio di Amministrazione, che si avvale del supporto della Direzione Generale, del Comitato di Direzione e del Servizio Analisi Normativa e Sviluppo Organizzativo. Il Servizio Ispettorato e Controllo Rischio, in collaborazione con il Servizio Analisi Normativa e Sviluppo Organizzativo, identifica, misura e gestisce i rischi connessi all'operazione. Il Regolamento integra il Sistema dei Controlli Interni mediante previsione di controlli di primo e secondo livello.

Il portafoglio oggetto di cartolarizzazione viene pertanto sottoposto ad un monitoraggio “nel continuo”; in base alle ricognizioni effettuate sono predisposti report mensili e trimestrali verso la società veicolo e le controparti dell’operazione, come previsto dalla documentazione contrattuale, con evidenze dello status dei crediti e dell’andamento degli incassi. Analogamente la voce è oggetto di analisi di secondo livello essendo compresa all’interno delle dinamiche dei volumi creditizi in maniera analitica. Tali informative costituiscono anche la rendicontazione periodica sull’andamento dell’operazione consegnata alla Direzione ed al Cda e per le opportune considerazioni.

#### Politiche di copertura adottate per mitigare i rischi connessi

A copertura del rischio d’interesse, la Società Veicolo ha sottoscritto con ABN-AMRO un contratto di IRS a copertura del portafoglio a tasso fisso e un Basis Swap a copertura del portafoglio a tasso indicizzato.

Ciascun Cedente ha fornito alla Società Veicolo una linea di liquidità proporzionale all’ammontare ceduto, da attivarsi nel caso in cui ad una data di pagamento i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non siano sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l’ordine di priorità predefinito dei pagamenti. La quota di competenza del nostro istituto è pari al 4,12% dell’importo originario.

I Cedenti inoltre hanno assunto il ruolo di *Limited Recourse Loan providers*. Ciascun Cedente ha quindi messo a disposizione della Società titoli di stato (CCT 01/11/2012 cod. IT0003993158 di valore nominale pari ad Euro 2.295.000) con la funzione di fornire una forma di supporto di liquidità, sostitutiva a quanto già fornito con la Linea di Liquidità (quindi escutibile solo nell’impossibilità di utilizzare la linea di liquidità medesima ed attivabile solo fino al completo utilizzo della linea di liquidità stessa), per consentire alla Società Veicolo di far fronte tempestivamente al pagamento delle somme dovute ai Portatori dei Titoli Senior, a titolo di interessi e capitale, ai sensi del Regolamento delle Notes, nonché di far fronte ai costi dell’Operazione di Cartolarizzazione.

Attesa la struttura finanziaria dell’operazione, il rischio che rimane in capo alla Banca è determinato dalla somma tra l’ammontare dei titoli C sottoscritti, 1.013.481euro ed il valore della linea di credito concessa alla società veicolo, 2.086.450euro.

Per quanto concerne le procedure per il monitoraggio dei relativi rischi, la Banca continua ad utilizzare gli strumenti di controllo già esistenti per i crediti in portafoglio.

#### **Operazioni di cartolarizzazione di terzi**

La banca non detiene esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione di terzi.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tabella 10.1

Ammontare totale delle esposizioni in essere cartolarizzate dalla Banca e assoggettate alle disposizioni in materia di cartolarizzazione (suddivise fra tradizionali e sintetiche), e la ripartizione per tipologia di esposizione.

Società veicolo	Attività cartolarizzate (dato di fine periodo)		Incassi crediti realizzati nell'anno		Quota % dei titoli rimborsati (dato di fine periodo)					
	Deteriorate	In bonis	Deteriorate	In bonis	senior		mezzanine		junior	
					attività deteriorate	attività in bonis	attività deteriorate	attività in bonis	attività deteriorate	attività in bonis
CREDICO FINANCE 7	620	36.674	3	7.002	0,18	26,31				

Tabella 10.2

Per le esposizioni cartolarizzate :

- dell'importo delle esposizioni deteriorate e scadute
- delle perdite riconosciute dalla banca nel periodo (da compilare solo per le cartolarizzazioni che trasferiscono interamente il rischio di credito)

<b>Punto 1</b>						
	Cartolarizzazioni tradizionali	Cartolarizzazioni sintetiche	Totale	Di cui esposizioni deteriorate*	Perdite di periodo**	
Crediti non performing						
Mutui Ipotecari	37.294	0	37.294	620		
Titoli Obbligazionari e derivati creditizi						
Altri crediti performing						
<b>Totale</b>	<b>37.294</b>	<b>0</b>	<b>37.294</b>	<b>620</b>		
<b>Punto 2</b>						
	Cartolarizzazioni tradizionali	Cartolarizzazioni sintetiche	Totale			
Crediti non performing						
Mutui Ipotecari	37.294	0	37.294			
Titoli Obbligazionari e derivati creditizi						
Altri crediti performing						
â€¦						
<b>Totale</b>	<b>37.294</b>	<b>0</b>	<b>37.294</b>			

## **TAVOLA 12**

### **RISCHIO OPERATIVO**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

E' rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Rientrano in tale tipologia, tra l'altro, le perdite derivanti da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali. Nel rischio operativo è anche compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie previste per l'accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza, considerate comunque le proprie caratteristiche in termini operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach – BIA*).

Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi venga misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni, su base annuale, del margine di intermediazione.

Tale margine viene determinato in base ai principi contabili IAS e si basa sulle osservazioni disponibili aventi valore positivo.

---

## **TAVOLA 13**

### **ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

I titoli di capitale inclusi nel portafoglio bancario si trovano classificati tra le “Attività finanziarie disponibili per la vendita”.

I titoli di capitale classificati tra le “Attività finanziarie disponibili per la vendita” sono quelli che la Banca intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere all’occorrenza venduti per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato.

Sono inoltre inseriti in tale categoria i titoli di capitale, espressione di partecipazioni nel capitale di società diverse da quelle controllate e/o collegate, detenuti per finalità istituzionali e strumentali all’attività operativa della Banca.

##### **Tecniche di contabilizzazione e delle metodologie di valutazione utilizzate**

###### *Titoli di capitale inclusi tra le “Attività finanziarie disponibili per la vendita”*

###### 1. Criteri di iscrizione

*L’iscrizione iniziale di tali titoli avviene alla data di regolamento (settlement date) se le attività finanziarie sono regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (regular way), altrimenti alla data di sottoscrizione (trade date). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (settlement date), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.*

All’atto della rilevazione iniziale, le attività vengono rilevate al fair value che è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l’esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili.

###### 2. Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie continuano ad essere valutate al fair value.

Il fair value è definito dal principio contabile IAS 39 come “il corrispettivo al quale un’attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti”.

Il fair value degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato rilevate alla data di riferimento del bilancio.

Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. La banca, in particolare, ha optato di far ... *riferimento alla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche*. Gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui fair value non può essere determinato in modo attendibile sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

Laddove l'attività finanziaria subisca una diminuzione di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto, viene stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

Qualora i motivi della perdita durevole vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla sua rilevazione, vengono iscritte riprese di valore imputate al patrimonio netto.

La verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore viene effettuata a ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale.

### 3. Criteri di cancellazione

Le attività vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

### 4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".

I proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo fair value sono rilevati a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore.

Nel caso in cui le attività siano oggetto di copertura di fair value (fair value hedge), il cambiamento del fair value dell'elemento coperto riconducibile al rischio coperto è registrato nel conto economico, al pari del cambiamento del fair value dello strumento derivato

Se l'elemento coperto è venduto o rimborsato, la quota di fair value non ancora ammortizzata è riconosciuta immediatamente a conto economico.

---

Al momento della dismissione, gli effetti derivanti dall'utile o dalla perdita cumulati nella riserva relativa alle attività finanziarie disponibili per la vendita, vengono riversati a conto economico nella voce "Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: b) attività finanziarie disponibili per la vendita".

#### *Titoli di capitale inclusi tra le "Partecipazioni"*

##### 1. Criteri di classificazione

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese tali da determinare un controllo, un collegamento (influenza notevole) o un controllo congiunto come definiti dalla normativa vigente.

Alla data di riferimento non sussistono titoli di capitale che riflettono tale tipologia.

##### 2. Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

##### 3. Criteri di valutazione

Le partecipazioni in imprese controllate sono esposte nel bilancio utilizzando come criterio di valutazione il metodo del costo, al netto delle perdite di valore.

Le partecipazioni in società collegate sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Se esistono evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la medesima potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento.

##### 4. Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività è scaduto, o laddove la partecipazione viene ceduta trasferendo in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

##### 5. Rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate, escluse quelle di collegamento, sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".

I dividendi derivanti da partecipazioni di collegamento sono portati a decremento del valore della partecipazione.

Eventuali rettifiche/riprese di valore connesse con il deterioramento delle partecipazioni nonché utili o perdite derivanti dalla cessione di partecipazioni sono imputate alla voce "utili/perdite delle partecipazioni".



---

*Titoli di capitale inclusi tra le “Attività finanziarie detenute per la negoziazione”*

1. Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (settlement date) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (regular way), altrimenti alla data di sottoscrizione (trade date). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (settlement date), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a conto economico.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie vengono rilevate al fair value; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

2. Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valorizzate al fair value con rilevazione delle variazioni in contropartita a conto economico.

Il fair value è definito dal principio IAS 39 come “il corrispettivo al quale un'attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti”.

Il fair value degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato rilevate alla data di riferimento del bilancio.

Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. La banca, in particolare, ha optato di far *riferimento alla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche*. I titoli di capitale per i quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile, sono mantenuti al costo, rettificato a fronte di perdite durevoli per diminuzione di valore.

3. Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi delle partecipate, escluse quelle di collegamento, sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce “Dividendi e proventi simili”.

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del fair value del portafoglio di negoziazione sono classificati nel conto economico nel “Risultato netto dell’attività di negoziazione

#### *Titoli di capitale inclusi tra le “Attività finanziarie valutate al fair value”*

##### 1. Criteri di classificazione

Gli strumenti di capitale classificati nella presente voce sono quelli designati al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della fair value option prevista dal principio contabile IAS 39 § 9.

La fair value option è utilizzata quando consente di eliminare o di ridurre significativamente lo sbilancio contabile derivante dalla contabilizzazione non coerente di strumenti finanziari correlati tra loro (natural hedge), ovvero coperti da contratti derivati per i quali l’applicazione dell’hedge accounting risulta complessa.

Alla data di riferimento non erano presenti titoli di capitale inclusi in questa tipologia-

##### 2. Criteri di iscrizione

L’iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento (settlement date) se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (regular way), altrimenti alla data di sottoscrizione (trade date). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento (settlement date), gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

All’atto della rilevazione iniziale, tali attività finanziarie valutate al fair value vengono rilevate al fair value che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel conto economico.

##### 3. Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie sono valorizzate al fair value.

Il fair value è definito dal principio contabile IAS 39 come “il corrispettivo al quale un’attività potrebbe essere scambiata o una passività estinta in una libera transazione fra parti consapevoli e indipendenti”.

Il fair value degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato con riferimento alle quotazioni di mercato rilevate alla data di riferimento del bilancio.

Un mercato è definito attivo qualora le quotazioni riflettano normali operazioni di mercato, siano prontamente e regolarmente disponibili ed esprimano il prezzo di effettive e regolari operazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. La banca, in

particolare, ha optato di far riferimento alla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche.

Gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui fair value non può essere determinato in modo attendibile sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli

#### 4. Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

#### 5. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".

Gli utili e le perdite realizzati dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del fair value del portafoglio, sono classificati nel "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value" di conto economico.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tabella 13.1

Tipologia, natura e importi delle esposizioni, distinguendole tra:

3. esposizioni negoziate sul mercato
4. esposizioni in strumenti di private equity detenute nell'ambito di portafogli sufficientemente diversificati
5. altre esposizioni

Voci/Valori	31.12.2008		31.12.2007	
	Quotati	Non quotati	Quotati	Non quotati
1. Titoli di debito	55.973	11.255	42.630	19.411
1.1 Titoli strutturati				
1.2 Altri titoli di debito	55.973	11.255	42.630	19.411
2. Titoli di capitale		10.217		9.369
2.1 Valutati al fair value				9.369
2.2 Valutati al costo		10.217		
3. Quote di O.I.C.R.	755		788	
4. Finanziamenti				
5. Attività deteriorate				
6. Attività cedute non cancellate	25.498	403	30.035	2.977

Tabella 13.2

Utili e perdite complessivamente realizzati nel periodo di riferimento a seguito di cessioni e liquidazioni

Voci/Componenti reddituali	31.12.2008			31.12.2007		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
3 Attività finanziarie disponibili per la vendita	18		18	15	(130)	(115)
3.1 Titoli di debito	18		18	15	(130)	(115)
3.2 Titoli di capitale						
3.3 Quote di O.I.C.R.						

Tabella 13.3

Plus/minusvalenze totali non realizzate (registrate nello stato patrimoniale ma non a conto economico); ammontare delle plus/minusvalenze di cui sopra incluso nel patrimonio di base ovvero in quello supplementare: composizione delle riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita

Attività/Valori	31.12.2008		31.12.2007	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito		(1.854)	-	(64)
2. Titoli di capitale				
3. Quote di O.I.C.R.		(24)		(2)
4. Finanziamenti				
<b>Totale</b>	-	<b>(1.878)</b>	-	<b>(66)</b>

La "Riserva da valutazione": attività finanziarie disponibili per la vendita" può essere movimentata esclusivamente secondo le prescrizioni dello IAS 39. Essa trae origine dalla valutazione di strumenti finanziari e non può essere utilizzata nè per aumenti di capitale sociale, nè per distribuzione ai soci, nè per coperture di perdite. Le eventuali variazioni negative di tale riserva (i cui dettagli sono riportati nella tabella 14.10 del Passivo "parte B" di Nota Integrativa) possono avvenire solo per riduzioni di fair value, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite. L'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del 31/12/2008 un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti), al netto del relativo effetto fiscale, pari a -1.878 (somma di titoli di debito e quote di O.I.C.R.).

---

## **TAVOLA 14**

### **RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

##### Natura del rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso sul "portafoglio bancario" rappresenta il rischio attuale o prospettico di diminuzione di valore del patrimonio o di diminuzione del margine d'interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi di interesse sulle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.

Le fonti di tale rischio sono individuabili nei processi del Credito, della Raccolta e della Finanza.

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

Per la determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario la Banca ha deciso di utilizzare l'algoritmo semplificato, previsto nell'Allegato C Titolo III Cap.1 della Circolare 263/06 di Banca d'Italia, per la determinazione della variazione del valore economico del portafoglio bancario.

Attraverso tale metodologia viene valutato l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a 200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario.

A tal fine le attività e le passività vengono preventivamente classificate in fasce temporali in base alla loro vita residua ed aggregate per "valute rilevanti". Per ogni aggregato di posizioni viene quindi calcolata, all'interno di ciascuna fascia, l'esposizione netta, come compensazione tra posizioni attive e posizioni passive, secondo l'analisi dei relativi *cash flow*. Le esposizioni nette di ogni fascia, denominate nella medesima valuta, sono quindi moltiplicate per i fattori di ponderazione ottenuti dal prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi di 200 punti base e un'approssimazione della *duration* modificata definita dalla Banca d'Italia per ciascuna fascia, e sommate.

L'aggregazione delle diverse valute, attraverso la somma dei valori assoluti delle esposizioni ponderate nette per aggregato, rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

Si procede quindi alla determinazione dell'indicatore di rischio come rapporto tra il valore somma ed il patrimonio di vigilanza, onde verificare che non si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% del patrimonio di vigilanza. Qualora si determini una variazione superiore al suddetto limite, la Banca, previa opportuna approfondita analisi delle dinamiche sottese ai risultati, interviene operativamente per il rientro nel limite massimo.

La Banca effettua, inoltre, prove di stress, avvalendosi delle metodologie semplificate indicate dalla normativa, realizzate mediante l'utilizzo di 2 modalità:

---

1. Approccio per nodi, caratterizzato dalla seguente metodologia:

- evidenza delle prime tre esposizioni ponderate in valore assoluto e dei relativi nodi di curva;
- analisi del “segno” delle tre esposizioni (+ = attivo e - = passivo);
- applicazione di uno shift di tasso esclusivamente su tali esposizioni pari a +200 bps per le posizioni sull’attivo e di -200 bps sul passivo; la curva dei tassi non è soggetta a shift nelle fasce non stressate;
- calcolo della nuova esposizione ponderata (ovvero assorbimento di capitale) in considerazione delle nuove ponderazioni;
- evidenza della variazione tra l’assorbimento “originario” (in assenza di stress) e quello “stressato”.

2. Variazione ipotetica dei tassi pari a 300 bps sull’esposizione al rischio di tasso di interesse (stress test 100 bps).

Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio

La misurazione del capitale interno attuale, condotta attraverso il richiamato algoritmo semplificato indicato dalla Circolare 263/06 di Banca d’Italia, viene effettuata su base trimestrale.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

Tabella 14.1

Coerentemente con il metodo di misurazione del rischio di tasso di interesse adottato dal management, l'aumento/diminuzione degli utili o del capitale economico (o di altri indicatori rilevanti) è ripartito per principali valute nell'ipotesi di uno shock dei tassi verso l'alto o verso il basso.

FASCE VITA RESIDUA	Pond	Attivo nominale	Attivo ponderato	Passivo nominale	Passivo ponderato	Esposizione Netta	Esposizione Ponderata Netta
vista/revoca	0	876.389,21	0,00	500.982,66	0,00	375.407	0
> 1 mm	0,0008	59.299,83	47,44	33.069,44	26,46	26.230	20,98
> 1 mm a 3 mm	0,0032	74.450,37	238,24	220.503,31	705,61	-146.053	-467,37
> 3 mm a 6 mm	0,0072	63.121,81	454,48	154.299,45	1.110,96	-91.178	-656,48
> 6 mm a 1 yy	0,0143	3.375,28	48,27	45.241,35	646,95	-41.866	-598,68
> 1 yy a 2 yy	0,0277	29.981,77	830,50	383,66	10,63	29.598	819,87
> 2 yy a 3 yy	0,0449	28.120,06	1.262,59	36.377,69	1.633,36	-8.258	-370,77
> 3 yy a 4 yy	0,0614	4.723,26	290,01		0,00	4.723	290,01
> 4 yy a 5 yy	0,0771	5.166,04	398,30		0,00	5.166	398,30
> 5 yy a 7 yyi	0,1015	11.133,18	1.130,02	9.220,55	935,89	1.913	194,13
> 7 yy a 10 yyi	0,1326	6.833,53	906,13		0,00	6.834	906,13
> 10 yy a 15 yy	0,1784	7.617,64	1.358,99		0,00	7.618	1.358,99
> 15 yy a 20 yy	0,2243	4.965,58	1.113,78		0,00	4.966	1.113,78
> 20 yy	0,2603	1.943,41	505,87		0,00	1.943	505,87
TOTALE ESPOSIZIONE NETTA		1.177.120,97	8.584,60	1.000.078,11	5.069,84	177.043	3.514,75
TOTALE ESPOSIZIONE NETTA VALUTE RILEVANTI		10.710,92	361,75	10.814,93	18,79	-104,01	342,96
TOTALE		1.187.831,89	8.946,35	1.010.893,04	5.088,63	176.938,85	3.857,72
Indice di rischio (limite 20%)	2,048%						