



**Spello e Bettona**

# **Bilancio**

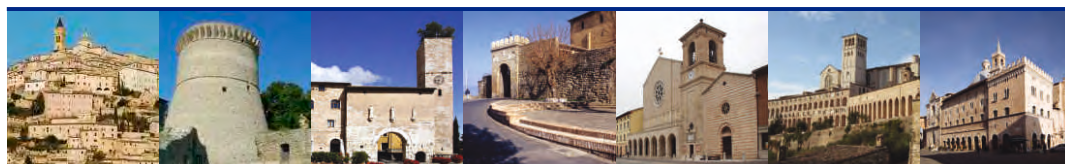
---

**Esercizio 2012**



**Spello e Bettona**

**BILANCIO** della  
Banca di Credito Cooperativo  
di Spello e Bettona  
Società Cooperativa



**ESERCIZIO 2012**

**106° ESERCIZIO**





**Banca di Credito Cooperativo di Spello e Bettona**  
**Società Cooperativa**

Fondata il 1° Settembre 1907

N. Iscr. Reg. Imprese di Perugia, Cod. Fisc. e P.Iva 00228700548 – ABI 08871

Iscritta all'Albo delle Banche al n. 749

Aderente al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo

Iscritta all'Albo delle Cooperative al n. A159417

SEDE LEGALE – PRESIDENZA – DIREZIONE

SPELLO – Piazza della Pace n. 1 – Tel. 0742 3361 – Fax 0742 336242

e-mail: [segregen@spello.bcc.it](mailto:segregen@spello.bcc.it)

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

**DIPENDENZE:**

**SPELLO** - Centro Storico - Piazza della Repubblica - Tel. 0742 336403 - Fax 0742 652923

**SPELLO** - Capitan Loreto - Via delle Regioni - Tel. 0742 336408 - Fax 0742 301838

**BASTIA UMBRA** - Loc. Costano - Via San Rufino, 24 - Tel. 0742 336402 - Fax 075 8019760

**BASTIA UMBRA** – Via S. Pertini, 109/111 - Tel. 0742 336405 - Fax 075 8019760

**FOLIGNO** - Viale Firenze, 78 - Tel. 0742 336404 - Fax 0742 320278

**FOLIGNO** - Via Monte Cervara (Trav. Via Manin) - Tel. 0742 336410 - Fax 0742 340791

**BETTONA** - Loc. Passaggio - Piazza del Popolo, 12 - Tel. 0742 336407 - Fax 075 9869868

**ASSISI** - Loc. Petrignano - Via Matteotti, 49 - Tel. 0742 336409 - Fax 075 8098083

**GUALDO CATTANEO** - Loc. Cavallara, 13/15 - Tel. 0742 336412 - Fax 0742 99521

**PERUGIA** - Via Settevalli, 131/F - Tel. 0742 336411 - Fax 075 5001009

**TREVI** - Loc. Borgo Trevi - Via Cannaiola, 2 - Tel. 0742 336413 - Fax 0742 381327



---

#### CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

---

|                         |                        |
|-------------------------|------------------------|
| Presidente              | Alcide Casini          |
| Vice Presidente Vicario | Antonio Antiseri       |
| Vice Presidente         | Orlando Giuliani       |
| Consigliere             | Monica Benedetti       |
| Consigliere             | Filippo Camilletti     |
| Consigliere             | Gianluca Masciolini    |
| Consigliere             | Massimo Meschini       |
| Consigliere             | Silvia Chiara Pantalla |
| Consigliere             | Marco Pelliccioni      |

#### COMITATO ESECUTIVO

---

|                 |                        |
|-----------------|------------------------|
| Presidente      | Marco Pelliccioni      |
| Vice Presidente | Massimo Meschini       |
| Membro          | Alcide Casini          |
| Membro          | Monica Benedetti       |
| Membro          | Silvia Chiara Pantalla |

#### COLLEGIO SINDACALE

---

|                   |                   |
|-------------------|-------------------|
| Presidente        | Alessio Cecchetti |
| Sindaco Effettivo | Ruggero Campi     |
| Sindaco Effettivo | Fabio Castellani  |

#### DIREZIONE GENERALE

---

|                         |                    |
|-------------------------|--------------------|
| Direttore Generale      | Maurizio Del Savio |
| Vice Direttore Generale | Maurizio Carnevale |

#### COMPAGINE SOCIALE

---

|                             |       |
|-----------------------------|-------|
| Soci al 31 dicembre 2011 n. | 1.626 |
| Soci entrati nel 201 n.     | 142   |
| Soci usciti nel 201 n.      | 40    |
| Soci al 31 dicembre 2012 n. | 1.728 |



# Spello e Bettona

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE**

### **BILANCIO 2012**

**106° ESERCIZIO**



---

## Indice

|                                                                                                                                                                                                                            |           |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| <b>1. IL CONTESTO GLOBALE E IL CREDITO COOPERATIVO .....</b>                                                                                                                                                               | <b>10</b> |
| 1.1. LO SCENARIO MACROECONOMICO DI RIFERIMENTO .....                                                                                                                                                                       | 10        |
| 1.2. LA POLITICA MONETARIA DELLA BCE E L'ANDAMENTO DEL SISTEMA BANCARIO DELL'AREA EURO.<br>12                                                                                                                              |           |
| 1.3. CENNI SULL'EVOLUZIONE DELL'INTERMEDIAZIONE CREDITIZIA NEL SISTEMA BANCARIO ITALIANO                                                                                                                                   | 12        |
| 1.3.1. Evoluzione dei tassi di interesse .....                                                                                                                                                                             | 14        |
| 1.3.2. L'andamento delle BCC-CR nel contesto del sistema bancario .....                                                                                                                                                    | 17        |
| 1.3.3. Gli assetti strutturali .....                                                                                                                                                                                       | 17        |
| 1.3.4. Lo sviluppo dell'intermediazione .....                                                                                                                                                                              | 17        |
| 1.4. IL 2012: LA CONFERMA DEL RUOLO DELLE BCC .....                                                                                                                                                                        | 20        |
| <b>2. ECONOMIA DELLA REGIONE UMBRIA.....</b>                                                                                                                                                                               | <b>22</b> |
| <b>3. ATTIVITÀ BANCARIA – DATI DI SINTESI .....</b>                                                                                                                                                                        | <b>27</b> |
| <b>4. LA GESTIONE DELLA BANCA: ANDAMENTO DELLA GESTIONE E DINAMICHE DEI PRINCIPALI AGGREGATI DI STATO<br/>PATRIMONIALE E DI CONTO ECONOMICO. ....</b>                                                                      | <b>30</b> |
| 4.1 GLI AGGREGATI PATRIMONIALI .....                                                                                                                                                                                       | 30        |
| 4.2 I RISULTATI ECONOMICI DEL PERIODO 2012 .....                                                                                                                                                                           | 49        |
| <b>5. LA STRUTTURA OPERATIVA.....</b>                                                                                                                                                                                      | <b>54</b> |
| 5.1 ATTIVITÀ ORGANIZZATIVE .....                                                                                                                                                                                           | 54        |
| 5.2 SVILUPPO SULL'IDEA COOPERATIVA E COLLEGAMENTO CON LE ALTRE COMPONENTI DEL<br>MOVIMENTO .....                                                                                                                           | 57        |
| 5.3 IL CONSEGUIMENTO DEGLI SCOPI STATUTARI: CRITERI SEGUITI NELLA GESTIONE SOCIALE PER IL<br>CONSEGUIMENTO DELLO SCOPO MUTUALISTICO DELLA SOCIETÀ COOPERATIVA AI SENSI DELL'ART. 2 L.<br>59/92 E DELL'ART. 2545 C. C. .... | 58        |
| 5.4 ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO.....                                                                                                                                                                                    | 62        |
| <b>6. II PRESIDIO DEI RISCHI E IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI. ....</b>                                                                                                                                                  | <b>65</b> |
| 6.1 IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI .....                                                                                                                                                                                 | 65        |
| 6.2 INFORMAZIONI SULLA CONTINUITÀ AZIENDALE, SUI RISCHI FINANZIARI, SULLE VERIFICHE PER<br>RIDUZIONE DI VALORE DELLE ATTIVITÀ E SULLE INCERTEZZE NELL'UTILIZZO DI STIME. ....                                              | 68        |
| <b>7. ALTRE INFORMAZIONI .....</b>                                                                                                                                                                                         | <b>69</b> |
| 7.1 INFORMAZIONI SULLE RAGIONI DELLE DETERMINAZIONI ASSUNTE CON RIGUARDO ALL'AMMISSIONE<br>DEI NUOVI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2528 DEL CODICE CIVILE .....                                                                  | 69        |
| 7.2 EVENTUALI ACCERTAMENTI ISPETTIVI DEGLI ORGANI DI VIGILANZA .....                                                                                                                                                       | 71        |
| <b>8. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.....</b>                                                                                                                                                | <b>72</b> |
| <b>9. INFORMATIVA SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE.....</b>                                                                                                                                                            | <b>73</b> |
| <b>10. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE .....</b>                                                                                                                                                                     | <b>74</b> |
| <b>11. PROGETTO DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI DI ESERCIZIO .....</b>                                                                                                                                                         | <b>75</b> |

---

Cari soci,  
stiamo attraversando un lungo inverno. L'economia è debole. Il commercio internazionale perde vigore. Il quadro dell'occupazione è divenuto drammatico. La quota risparmiata del reddito nazionale, che è stata in Italia a lungo fra le più alte del mondo avanzato, è in calo da oltre un ventennio. Qualche segnale positivo all'orizzonte non può illudere, ma neanche va trascurato. L'andamento delle esportazioni è stato fin qui relativamente favorevole e ha fornito un contributo positivo, ancorché non risolutivo, alla tenuta del prodotto interno lordo. Le tensioni finanziarie si sono per ora attenuate. Lo scenario che fa da sfondo al nostro decidere e al nostro agire quotidiano va letto con realismo severo. È nelle difficoltà che emerge l'ingegno, che trova spazio la spinta a cambiare, che si mettono in campo le migliori energie. Anche il tempo della crisi può, dunque, offrire opportunità.

## 1. IL CONTESTO GLOBALE E IL CREDITO COOPERATIVO

### 1.1. LO SCENARIO MACROECONOMICO DI RIFERIMENTO

#### Introduzione

Nel 2012, in particolare nella seconda metà dell'anno, l'andamento dell'economia mondiale è stato contenuto. Il commercio internazionale ha registrato una crescita modesta. L'attività economica mondiale ha continuato ad aumentare a un ritmo moderato, caratterizzato da una notevole fragilità ed eterogeneità tra le diverse aree geografiche. Gli indicatori del clima di fiducia dei consumatori e delle imprese hanno mostrato segnali di miglioramento nell'ultimo trimestre del 2012. Al di fuori dell'area dell'euro, il clima di fiducia dei consumatori è migliorato in numerose economie avanzate ed emergenti. Contestualmente, l'indice mondiale dei responsabili degli acquisti ha chiuso l'anno in area di espansione (arrivando a 53,7 punti) così come la componente dell'indice mondiale complessivo relativa ai nuovi ordinativi, che è salita in dicembre, portandosi a 52,9 punti, ovvero il livello più alto dei nove mesi precedenti. D'altra parte, gli indicatori anticipatori del ciclo si sono invece stabilizzati su livelli bassi, mettendo in evidenza la debolezza delle condizioni economiche su scala internazionale. L'indicatore anticipatore composito dell'OCSE (che anticipa i punti di svolta dell'attività economica rispetto al trend) è lievemente migliorato nel rilascio di ottobre, continuando a segnalare una stabilizzazione della crescita nell'insieme dei paesi dell'area OCSE più Brasile, Cina, India, Indonesia, Russia e Sudafrica. Gli indicatori relativi ai singoli paesi evidenziano ancora profili divergenti nelle principali economie. Nonostante i segnali positivi, provenienti nell'ultimo trimestre da alcuni paesi emergenti e dagli Stati Uniti, le prospettive di crescita globale nel 2013 e 2014 rimangono molto incerte. L'evoluzione della crisi nell'area dell'euro, le perduranti tensioni geopolitiche in Medio Oriente e il protrarsi delle difficoltà nella gestione degli squilibri del bilancio pubblico negli Stati Uniti (dove restano rischi sebbene sia stata scongiurata la repentina restrizione all'inizio di quest'anno connessa al cosiddetto fiscal cliff) alimentano i rischi per le prospettive mondiali.

Nella **zona Euro**, la crescita economica si è attestata su valori negativi che hanno portato l'area in piena recessione a partire dal secondo trimestre dell'anno. Gli indicatori basati sulle indagini congiunturali hanno continuato a segnalare la persistente debolezza dell'attività economica, che secondo le attese dovrebbe protrarsi anche nel 2013, per via della bassa spesa per consumi e investimenti anticipata dal grado di fiducia piuttosto basso di consumatori e imprese e dalla moderata domanda esterna. D'altra parte, vari indicatori congiunturali hanno mostrato nell'ultimo trimestre dell'anno una sostanziale stabilizzazione del ciclo, seppure su livelli contenuti, e il clima di fiducia dei mercati finanziari è

---

migliorato sensibilmente. Nella seconda metà del 2013 l'economia dovrebbe iniziare a recuperare gradualmente, quando l'orientamento accomodante della politica monetaria, il netto miglioramento del clima di fiducia nei mercati finanziari e la loro minore frammentazione si trasmetteranno alla domanda interna del settore privato. Il rafforzamento della domanda esterna dovrebbe, a sua volta, sostenere la crescita delle esportazioni. Secondo le previsioni dell'OCSE e di *Consensus Economics* il 2013 sarà comunque ancora un anno di recessione (-0,1 per cento) per tornare a crescere nel 2014,

L'inflazione dell'area, misurata come tasso di variazione annuo dell'indice dei prezzi al consumo, si è collocata al 2,2 per cento in chiusura d'anno, in calo rispetto alla prima metà dell'anno (2,6 per cento ad agosto, 2,7 per cento ad inizio anno). Sulla base dei prezzi correnti dei contratti *future* per il petrolio, il dato dovrebbe scendere ulteriormente nel 2012, al di sotto del 2 per cento.

In **Italia**, la dinamica negativa del PIL osservata nella prima metà dell'anno (circa -1,0 per cento nei primi due trimestri) ha registrato un rallentamento in chiusura d'anno (-0,2 per cento nel terzo trimestre e -0,9% nel IV trimestre) per assestarsi a -2,8% per l'intero periodo. La domanda estera netta, che ha sostenuto il prodotto per 0,6 punti percentuali, è migliorata, mentre la domanda interna si è contratta, riflettendo la perdurante debolezza dei consumi delle famiglie e degli investimenti fissi lordi. Secondo le previsioni di Confindustria e FMI, l'Italia sarà in recessione anche nel 2013 (-1,0 per cento) per tornare su un sentiero di crescita positiva nel 2014 (0,7 per cento).

L'inflazione, misurata dalla variazione annua dell'indice nazionale dei prezzi al consumo, è gradualmente scesa al 2,3 per cento in dicembre sia per effetto della decelerazione dei prezzi dei prodotti energetici, sia per il venir meno dell'impatto dell'aumento delle imposte indirette nell'autunno del 2011,

La produzione industriale ha continuato a ridursi, sebbene a ritmi meno intensi nel complesso della seconda metà del 2012. Tale debolezza dell'attività ha riguardato tutti i principali comparti industriali, particolarmente quello dei beni di consumo durevoli. Le recenti inchieste presso le imprese non prefigurano una ripresa dell'attività industriale nel trimestre in corso. Gli indicatori PMI restano su valori inferiori alla soglia di espansione della produzione, mentre l'indice del clima di fiducia delle imprese manifatturiere si è stabilizzato da alcuni mesi, anche se su livelli modesti. Gli investimenti delle imprese sono scesi a ritmi meno intensi nel terzo trimestre del 2012 rispetto alla prima metà dell'anno (-1,4 per cento su base trimestrale), grazie all'attenuazione del calo della spesa in attrezzature, macchinari, mezzi di trasporto e beni immateriali. L'attività di accumulazione ha risentito soprattutto delle prospettive incerte della domanda e degli ampi e crescenti margini di capacità produttiva inutilizzata.

Il tasso di disoccupazione è arrivato a livelli massimi in prospettiva storica all'11,1 per cento (+1,8 per cento rispetto a un anno fa). Il numero di occupati (arrivato a 22,9 milioni) si è ridotto di 37 mila unità su base annua (-0,2 per cento). Il numero dei disoccupati, invece, è sceso marginalmente (2 mila unità) esclusivamente per via del contributo della componente femminile. Ha continuato invece a crescere il tasso di disoccupazione della popolazione compresa tra i 15 e i 24 anni di età (37,1 per cento, +5,0 per cento su base annua).

La ricchezza netta delle famiglie, secondo i dati della Banca d'Italia, è scesa del 5,8 per cento nei cinque anni della crisi (di cui uno 0,5 per cento solo nel primo semestre del 2012). Il totale delle attività è calcolato come somma delle componenti reali (abitazioni, terreni, oggetti di valore) e finanziarie. La somma complessiva al netto del debito delle famiglie italiane è attualmente pari a 8 volte il reddito disponibile, un livello ancora piuttosto confortante se confrontato a livello internazionale (nel Regno Unito è pari a 8,2, in Francia a 8,1, in Giappone a 7,8, in Canada a 5,5, negli USA al 5,3). Questo dipende, in realtà, più dal basso livello di indebitamento che da un patrimonio consistente: il debito delle famiglie italiane è pari al 71 per cento del reddito disponibile, contro il 100 per cento di Francia e Germania, il 125 per cento di Stati Uniti e Giappone, il 150 per cento del Canada e il 165 per cento del regno Unito. Un aspetto di cui tenere conto è anche quello della distribuzione del patrimonio. Alla fine del 2010, secondo i dati di Banca d'Italia, la metà delle famiglie deteneva il 9,4 per cento del totale, mentre il 10 per cento più ricco deteneva il 45,9 per cento. Allo stesso tempo, il 2,8 per cento delle famiglie era

---

titolare di una ricchezza negativa (più debiti che proprietà). Nel secondo trimestre del 2012, le compravendite di immobili residenziali sono scese del 23,6 per cento, mentre quelle di uso economico del 24,8 per cento. Negli ultimi 12 mesi, oltre la metà delle famiglie ha percepito un peggioramento delle condizioni economiche, in particolare nel Centro-Sud, che si è tradotta in una diminuzione dei consumi e una propensione all'acquisto negativa in tutte le categorie di prodotti. Secondo i dati di Barometro Coop 2012 (Coop Italia), i consumi di generi alimentari in autunno si sono ridotti del 7 per cento, quelli delle Tv del 50 per cento, quelli dei giocattoli del 10/15 per cento.

## **1.2. LA POLITICA MONETARIA DELLA BCE E L'ANDAMENTO DEL SISTEMA BANCARIO DELL'AREA EURO.**

Il Consiglio direttivo della **BCE** ha ridotto i tassi ufficiali a luglio del 2012, portandoli rispettivamente allo 0,0 per cento (tasso di interesse per i depositi presso la banca centrale), allo 0,75 per cento (tasso di interesse per le operazioni di rifinanziamento principali) e all'1,5 per cento (tasso di interesse per le operazioni di rifinanziamento marginale). A settembre, la BCE ha annunciato la conclusione del programma SMP (programma di acquisto sul secondario di titoli di Stato in vigore da maggio 2010) e l'avvio di un nuovo programma di acquisto di titoli sul mercato secondario, OMT (*Outright Monetary Transactions*). Le aspettative di un ribasso ulteriore dei tassi hanno spinto i tassi euribor su livelli particolarmente bassi nel corso del 2012 (quello a tre mesi si è attestato allo 0,57 per cento come valore medio annuo ma toccando lo 0,187 come valore puntuale di fine 2012) anche se la decisione approvata a marzo 2013 di mantenerli invariati ha prodotto un immediato rialzo dei *future* su tutte le scadenze che lascia ipotizzare un'inversione di tendenza nell'anno in corso.

## **1.3. CENNI SULL'EVOLUZIONE DELL'INTERMEDIAZIONE CREDITIZIA NEL SISTEMA BANCARIO ITALIANO**

Nel corso del 2012 l'offerta di credito ha beneficiato della graduale rimozione dei vincoli di liquidità che gravavano sulle banche italiane, anche grazie alle politiche attuate dall'Eurosistema. L'offerta di finanziamenti è tuttavia ancora frenata dall'elevato rischio percepito dagli intermediari, in relazione agli effetti della recessione sui bilanci delle imprese. I crediti deteriorati sono aumentati in misura significativa. Emergono però segnali positivi: la raccolta al dettaglio è in crescita, le condizioni di liquidità sono migliorate, alcuni intermediari sono tornati a emettere sui mercati all'ingrosso. Il *core tier 1* e il *total capital ratio* dei principali gruppi bancari sono aumentati.

In particolare, nel corso dell'anno l'andamento del credito ha risentito della debolezza, sia pure in attenuazione, della domanda da parte di imprese e famiglie – legata alla congiuntura economica sfavorevole e al peggioramento del mercato immobiliare – e di condizioni di offerta ancora tese.

Le informazioni qualitative desunte dalle risposte degli intermediari italiani all'indagine trimestrale sul credito bancario (*Bank Lending Survey*) dello scorso ottobre indicano che nel terzo trimestre del 2012 i criteri di offerta di prestiti alle imprese sono divenuti lievemente più restrittivi, riflettendo un aumento del rischio percepito connesso con il deterioramento delle prospettive dell'attività economica; le inchieste presso le imprese, più recenti, segnalano che negli ultimi mesi le difficoltà di accesso al credito sarebbero rimaste ancora elevate, su livelli inferiori a quelli registrati al picco delle tensioni ma ancora superiori a quelli antecedenti la crisi. A novembre 2012 gli impieghi del sistema bancario presentano un tasso di variazione pari a -1,9 per cento su base d'anno (+1,8 per cento a fine 2011).

Nell'ultimo trimestre dell'anno il costo medio dei nuovi prestiti alle imprese è risalito –dopo una lieve flessione registrata nel primo semestre – al 3,6 per cento. L'aumento ha riguardato soprattutto i tassi applicati ai finanziamenti di ammontare superiore a un milione di euro. Le indicazioni fornite dalle banche nell'ambito dell'indagine trimestrale sul credito bancario suggeriscono che tale rialzo è connesso con il peggioramento della qualità del credito e con le più forti preoccupazioni sulla rischiosità dei prenditori. Il divario tra il costo medio dei finanziamenti alle imprese italiane e a quelle tedesche era

---

pari, a novembre, a 1,4 punti percentuali. Il costo del credito alle famiglie ha invece continuato a flettere lievemente.

Con riguardo alla qualità del credito erogato dalle banche italiane, il tasso di ingresso in sofferenza dei prestiti alle famiglie resta relativamente basso, all'1,4 per cento, come alla fine dello scorso anno. Quello dei prestiti alle imprese ha raggiunto il 3,3 per cento e dovrebbe toccare un picco a metà del 2013, per poi diminuire. Informazioni preliminari indicano che nel bimestre ottobre-novembre l'esposizione complessiva nei confronti dei debitori segnalati per la prima volta in sofferenza è ulteriormente aumentata. La quota dei prestiti alle imprese in temporanea difficoltà (esposizioni incagliate e ristrutturata) sul totale dei finanziamenti al settore è cresciuta di 4 decimi di punto, raggiungendo il 7,9 per cento ad ottobre 2012,

In relazione all'attività di *funding*, le condizioni di raccolta sui mercati all'ingrosso per gli intermediari italiani, anche se non ancora normalizzate, sono lievemente migliorate, beneficiando dell'attenuazione delle tensioni sui mercati del debito sovrano. La crescita dei depositi della clientela residente è rimasta sostenuta nel corso dell'anno. Il costo delle forme di raccolta più stabili si è mantenuto invariato: il tasso di interesse medio applicato ai conti correnti di imprese e famiglie, principale componente della raccolta al dettaglio, si è attestato allo 0,5 per cento a novembre, invariato rispetto ad agosto.

Il rendimento corrisposto alle famiglie sui nuovi depositi con durata fino a un anno, molto sensibile alle tensioni sui mercati della raccolta all'ingrosso, è diminuito di un decimo di punto percentuale, al 2,7 per cento. Il rendimento delle nuove emissioni obbligazionarie è sceso di circa un punto percentuale sia per i titoli a tasso fisso (3,3 per cento) sia per quelli a tasso variabile (3,1 per cento).

Sul fronte reddituale, le informazioni sull'andamento di conto economico del sistema bancario a settembre 2012 indicano una crescita del 2,5 per cento del margine di interesse. Il margine di intermediazione risulta cresciuto del 6,9 per cento giovando in larga misura dell'aumento dei proventi dell'attività di negoziazione, conseguiti prevalentemente nel primo trimestre. Il risultato di gestione è cresciuto del 21,8 per cento, anche grazie alla riduzione dei costi operativi.

Secondo le relazioni trimestrali consolidate dei cinque maggiori gruppi bancari, nei primi nove mesi del 2012 il rendimento del capitale e delle riserve (ROE), espresso su base annua e valutato al netto delle poste straordinarie connesse con le svalutazioni degli avviamenti, è aumentato di circa un punto percentuale rispetto allo stesso periodo del 2011, al 3,3 per cento.

Il rafforzamento patrimoniale è continuato nel terzo trimestre del 2012. Alla fine di settembre i coefficienti relativi al patrimonio di base (*tier 1 ratio*) e al complesso delle risorse patrimoniali (*total capital ratio*) si sono attestati, rispettivamente, all'11,5 e al 14,3 per cento.

Si riportano nella tabella di cui alla pagina seguente le prime risultanze dei bilanci al 31.12.2012 dei primi 10 gruppi bancari italiani.

Al 31.12.2012 i primi 10 gruppi bancari italiani (fonte Il Sole 24 ore del 24.03.2013) hanno contabilizzato rettifiche su crediti pari a 20,8 mld con un tasso di crescita del 49,96% rispetto al 31.12.2011. Lo stesso campione registra ricavi straordinari da trading su titoli in portafoglio (per lo più Btp) pari a 4,9 mld (2,2 mld nel 2011).



### 1.3.1. Evoluzione dei tassi di interesse

Le tabelle sottostanti riportano l'evoluzione dei tassi di interesse (fonte Banca d'Italia) evidenziatisi nel settore degli impieghi all'economia, nelle diverse forme di raccolta bancaria nonché i tassi di interesse dei titoli di debito pubblico.

Si evidenzia sul lato della raccolta una dinamica resistente nella remunerazione dei depositi, una forte contrazione del costo della provvista obbligazionaria, mentre nel comparto degli impieghi la flessione risulta più spinta sulla scia delle performance al ribasso del principale parametro di indicizzazione Euribor.

L'allentamento delle tensioni sul merito di credito del debito governativo Italiano e sulla liquidità del sistema bancario hanno determinato una significativa riduzione dei rendimenti per tutte le durate. Il grafico "differenziale rendimento BTP/BUND" sintetizza l'apprezzamento del rischio Italia nell'ambito dell'Eurozona.

Il costo del denaro in Italia permane elevato oltre che per i limiti imposti dai costi di struttura dell'intermediazione soprattutto per le aspettative di deterioramento della qualità del credito suggerite dal recessivo ciclo economico.

(fonte Banca d'Italia)  
**Tassi di interesse**

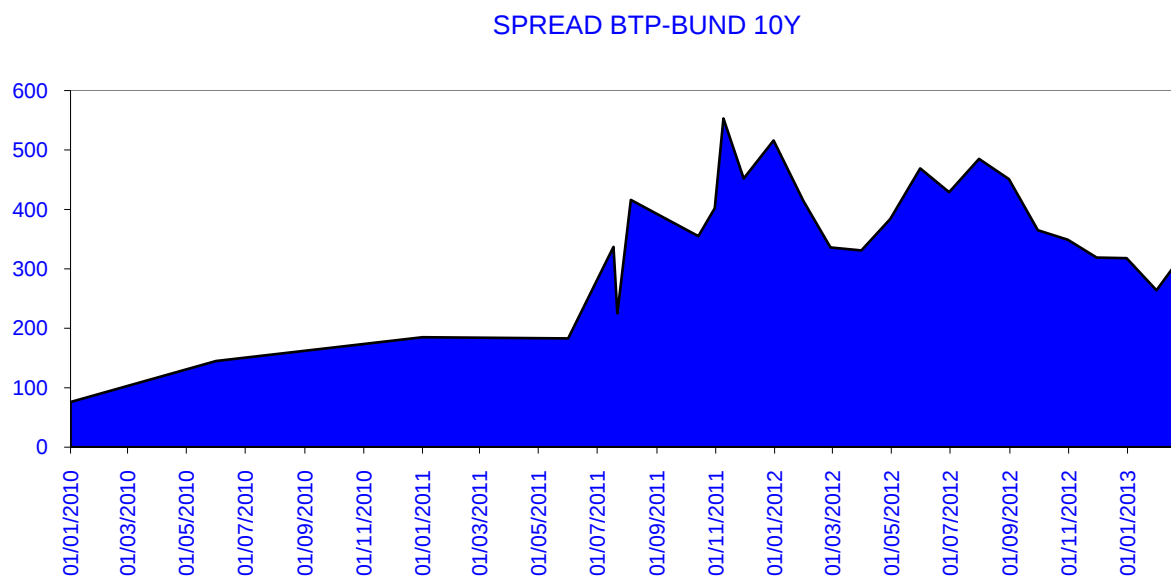
| Periodo              | Tassi d'interesse ufficiali dell'Eurosistema <sup>(1)</sup> |                           |                                           | Rendimenti medi dei principali titoli pubblici <sup>(2)</sup> |      |      | Tassi di interesse bancari <sup>(3)</sup> |          |                         |
|----------------------|-------------------------------------------------------------|---------------------------|-------------------------------------------|---------------------------------------------------------------|------|------|-------------------------------------------|----------|-------------------------|
|                      | Depositi overnight                                          | Rifinanziamento marginale | Rifinanziamento principale (fisso/minimo) | BOT                                                           | BTP  | CCT  | Depositi                                  | Prestiti |                         |
|                      |                                                             |                           |                                           |                                                               |      |      |                                           | Famiglie | Società non finanziarie |
| <b>2012</b> febbraio | 0,25                                                        | 1,75                      | 1,00                                      | 1,64                                                          | 5,24 | 4,61 | 1,19                                      | 4,43     | 4,01                    |
| marzo                | 0,25                                                        | 1,75                      | 1,00                                      | 1,13                                                          | 4,76 | 3,50 | 1,24                                      | 4,39     | 3,96                    |
| aprile               | 0,25                                                        | 1,75                      | 1,00                                      | 2,15                                                          | 5,16 | 4,40 | 1,22                                      | 4,30     | 3,86                    |
| maggio               | 0,25                                                        | 1,75                      | 1,00                                      | 2,00                                                          | 5,30 | 4,98 | 1,23                                      | 4,28     | 3,85                    |
| giugno               | 0,25                                                        | 1,75                      | 1,00                                      | 3,39                                                          | 5,64 | 5,79 | 1,23                                      | 4,25     | 3,78                    |
| luglio               | 0,00                                                        | 1,50                      | 0,75                                      | 2,57                                                          | 5,68 | 5,88 | 1,24                                      | 4,19     | 3,71                    |
| agosto               | 0,00                                                        | 1,50                      | 0,75                                      | 2,12                                                          | 5,38 | 5,19 | 1,25                                      | 4,14     | 3,65                    |
| settembre            | 0,00                                                        | 1,50                      | 0,75                                      | 1,49                                                          | 4,77 | 3,98 | 1,27                                      | 4,11     | 3,60                    |
| ottobre              | 0,00                                                        | 1,50                      | 0,75                                      | 1,52                                                          | 4,52 | 3,52 | 1,28                                      | 4,06     | 3,62                    |
| novembre             | 0,00                                                        | 1,50                      | 0,75                                      | 1,31                                                          | 4,41 | 3,20 | 1,28                                      | 4,06     | 3,60                    |
| dicembre             | 0,00                                                        | 1,50                      | 0,75                                      | 1,18                                                          | 4,14 | 2,82 | 1,25                                      | 4,03     | 3,62                    |
| <b>2013</b> gennaio  | 0,00                                                        | 1,50                      | 0,75                                      | 0,80                                                          | 3,83 | 2,28 | 1,17                                      | 4,03     | 3,62                    |
| febbraio             | 0,00                                                        | 1,50                      | 0,75                                      | 1,17                                                          | 4,05 | 2,45 |                                           |          |                         |

(1) In vigore alla fine del periodo indicato.

(2) Per i BOT, tasso medio ponderato delle emissioni mensili; per gli altri titoli, rendimenti medi dei titoli quotati in Borsa (MOT). I dati relativi agli ultimi mesi sono provvisori e potenzialmente soggetti a revisione.

(3) Statistiche armonizzate: principali tassi di interesse sulle consistenze.

Nel corso del 2012 lo spread Btp/Bund è sceso da 414 di gennaio a 326 di febbraio 2013:



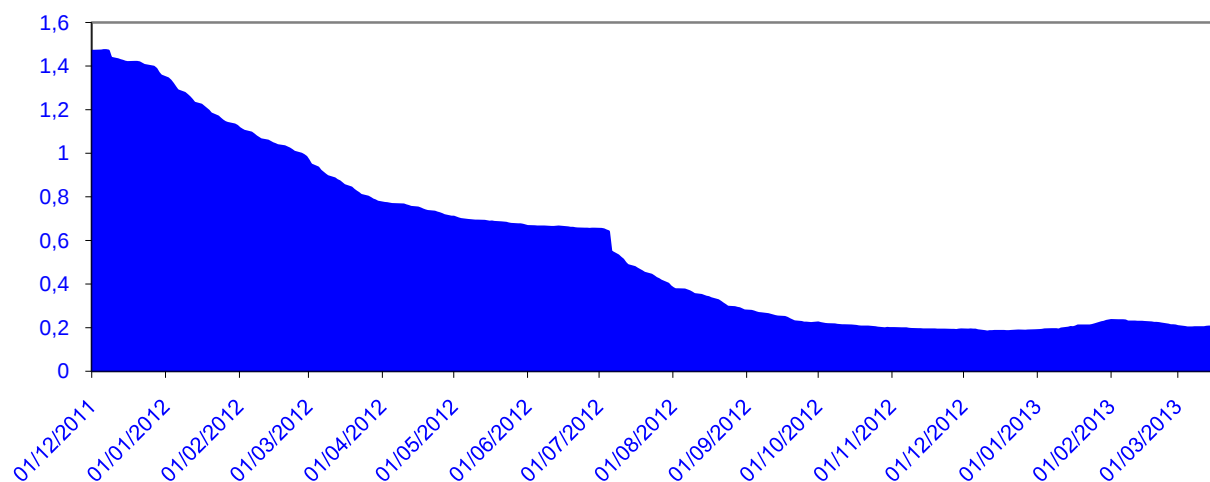
PRINCIPALI TASSI DI INTERESSE BANCARI (1)

|      |     | PRESTITI (2)              |                                         |                         |                              |                             | RACCOLTA     |                        |                                                                                              |
|------|-----|---------------------------|-----------------------------------------|-------------------------|------------------------------|-----------------------------|--------------|------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|
|      |     | FAMIGLIE                  |                                         | SOCIETÀ NON FINANZIARIE |                              |                             | depositi (4) | di cui: conti correnti | obbligazioni emesse nel periodo con determinazione iniziale del tasso superiore a 1 anno (5) |
|      |     | credito al consumo (TAEG) | prestiti per acquisto abitazioni (TAEG) | conti correnti          | fino a 1 milione di euro (3) | oltre 1 milione di euro (3) |              |                        |                                                                                              |
| 2011 | dic | 9,11                      | 4,27                                    | 5,27                    | 4,98                         | 3,80                        | 1,08         | 0,60                   | 4,73                                                                                         |
| 2012 | gen | 9,91                      | 4,55                                    | 5,35                    | 5,01                         | 3,47                        | 1,16         | 0,55                   | 5,55                                                                                         |
|      | feb | 10,10                     | 4,61                                    | 5,33                    | 4,96                         | 3,09                        | 1,19         | 0,53                   | 4,50                                                                                         |
|      | mar | 9,99                      | 4,54                                    | 5,39                    | 4,78                         | 2,91                        | 1,24         | 0,54                   | 3,94                                                                                         |
|      | apr | 9,95                      | 4,37                                    | 5,28                    | 4,73                         | 3,12                        | 1,22         | 0,51                   | 3,42                                                                                         |
|      | mag | 9,98                      | 4,33                                    | 5,30                    | 4,68                         | 3,13                        | 1,23         | 0,52                   | 3,66                                                                                         |
|      | giu | 9,80                      | 4,18                                    | 5,22                    | 4,61                         | 2,97                        | 1,23         | 0,52                   | 3,59                                                                                         |
|      | lug | 9,72                      | 4,23                                    | 5,19                    | 4,69                         | 3,02                        | 1,24         | 0,50                   | 4,08                                                                                         |
|      | ago | 9,71                      | 4,21                                    | 5,16                    | 4,55                         | 2,67                        | 1,25         | 0,52                   | 4,16                                                                                         |
|      | set | 9,73                      | 4,10                                    | 5,07                    | 4,42                         | 2,91                        | 1,27         | 0,54                   | 3,96                                                                                         |
|      | ott | 9,65                      | 4,06                                    | 5,22                    | 4,51                         | 3,02                        | 1,28         | 0,55                   | 4,58                                                                                         |
|      | nov | 9,49                      | 4,05                                    | 5,10                    | 4,49                         | 3,06                        | 1,28         | 0,54                   | 3,33                                                                                         |
|      | dic | 9,08                      | 3,92                                    | 5,15                    | 4,43                         | 3,15                        | 1,25         | 0,54                   | 3,76                                                                                         |
| 2013 | gen | 9,59                      | 3,92                                    | 5,27                    | 4,39                         | 3,09                        | 1,17         | 0,49                   | 3,40                                                                                         |

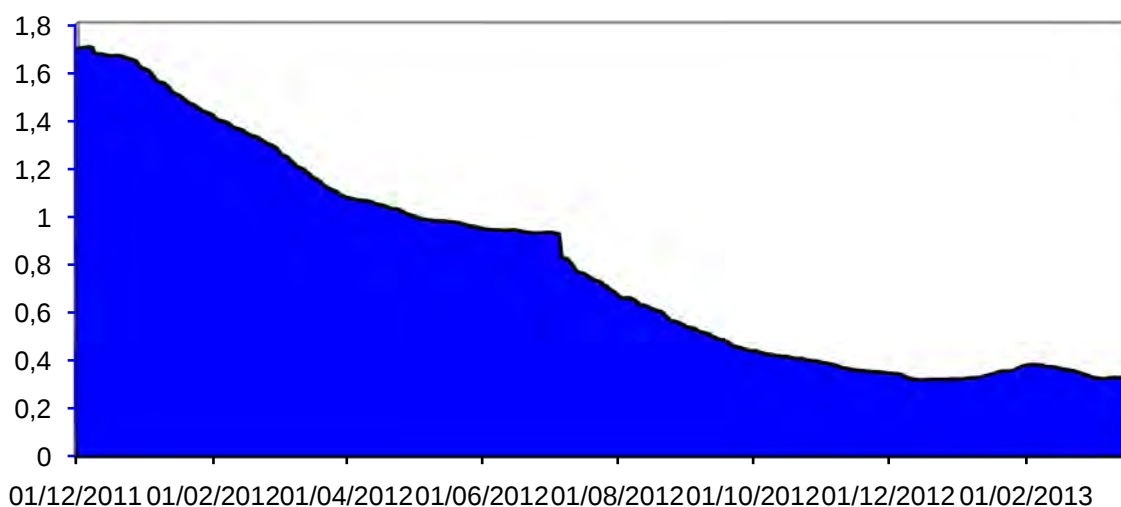
NOTE

- (1) Definizioni armonizzate dell'Eurosistema (cfr. Appendice metodologica del Supplemento al Bollettino Statistico "Moneta e banche"). I dati si riferiscono all'operatività delle banche italiane con controparti residenti in Italia e negli altri paesi dell'area dell'euro. I dati dell'ultimo mese sono provvisori. Nel riportare gli andamenti mensili dell'ultimo periodo, il presente comunicato stampa recepisce le revisioni dei dati dei periodi precedenti. Le serie storiche complete sono disponibili nella sezione "Base informativa pubblica on-line" del sito web della Banca d'Italia.
- (2) Con l'esclusione dei conti correnti, i dati sono relativi alle operazioni effettuate nel periodo di riferimento (nuove operazioni).
- (3) Operazioni di finanziamento di importo unitario inferiore/superiore a 1 milione di euro diverse dai conti correnti.
- (4) Il dato è relativo alle consistenze di conti correnti, depositi con durata prestabilita, depositi rimborsabili con preavviso e pronti contro termine.
- (5) Il dato non include i rendimenti corrisposti sulle obbligazioni emesse con garanzia statale ai sensi del decreto legge 6 dicembre 2011, n. 201.

Euribor3M base 365



## Euribor6M base 365



### 1.3.2. L'andamento delle BCC-CR nel contesto del sistema bancario

Il persistente quadro macroeconomico sfavorevole ha ridotto la domanda di credito dell'economia, mentre la necessità di contenere i rischi e aumentare la dotazione patrimoniale ha indotto molti gruppi bancari a ridurre o contenere fortemente l'erogazione di nuovo credito.

In tale contesto, la Categoria ha consolidato la propria posizione di mercato sul versante dell'intermediazione tradizionale, mantenendo un tasso di variazione delle masse intermedie superiore alla media del sistema bancario.

### 1.3.3. Gli assetti strutturali

Nel corso dell'ultimo anno il sistema del Credito Cooperativo ha ulteriormente ampliato la copertura territoriale in accordo con il principio di vicinanza e prossimità che fa parte del modello di servizio alla clientela proprio di una banca cooperativa a radicamento locale.

Nel corso degli ultimi dodici mesi gli sportelli delle BCC-CR sono aumentati di 37 unità (+0,8 per cento a fronte di una diminuzione dell'1 per cento registrata nel sistema bancario complessivo) fino a raggiungere a dicembre 2012 quota 4,448, pari al 13,6 per cento del sistema bancario.

Alla fine del III trimestre dell'anno le BCC-CR risultano presenti in 2,718 comuni, in particolare di piccole e medie dimensioni, e in 101 province. Alla stessa data le BCC-CR rappresentano ancora l'unica presenza bancaria in 551 comuni italiani, mentre in altri 549 comuni competono con un solo concorrente.

I dipendenti (compresi anche quelli delle Società del sistema) approssimano le 37,000 unità, in sostanziale stazionarietà su base d'anno.

Il numero totale dei soci è pari a 1.135.096 unità, con un incremento del 3,5 per cento su base d'anno. I soci affidati ammontano a 452,626 (+1,1 per cento annuo).

### 1.3.4. Lo sviluppo dell'intermediazione

In un quadro congiunturale particolarmente negativo, anche nel corso del 2012 le BCC-CR hanno continuato a sostenere i soci e la clientela, soprattutto le piccole imprese e le famiglie, *target* elettivo di riferimento; nonostante l'acuirsi della fase economica avversa, infatti, gli impieghi delle BCC-CR hanno fatto registrare nel corso dell'anno una sostanziale "tenuta", a fronte di una sensibile contrazione rilevata per il sistema bancario complessivo. Sul fronte del *funding*, grazie ad una certa ripresa nella dinamica di crescita delle raccolta da clientela nella seconda parte dell'anno, si è registrata per le banche

---

della Categoria una variazione positiva su base d'anno. La quota delle BCC-CR nel mercato degli impieghi e in quello della raccolta diretta si attesta a fine anno rispettivamente al 7,1 per cento e al 7,4 per cento, in leggera crescita rispetto alla fine del precedente esercizio.

### **Attività di impiego**

Gli impieghi lordi a clientela delle BCC-CR ammontano a dicembre 2012 a 138,9 miliardi di euro stazionari rispetto all'esercizio precedente. A fronte di una debole crescita su base d'anno nelle aree del Centro e del Sud, si è rilevata una contrazione negli impieghi erogati dalle BCC-CR del Nord.

Considerando anche i finanziamenti erogati dalle banche di secondo livello, gli impieghi della Categoria approssimano alla stessa data i 151,8 miliardi di euro, per una quota di mercato del 7,7 per cento.

Con riguardo alle forme tecniche del credito, gli impieghi delle BCC-CR a fine 2012 risultano costituiti per oltre il 65 per cento da mutui (53 per cento nella media di sistema). I mutui delle BCC-CR superano a fine 2012 i 91 miliardi di euro; il 30 per cento sono mutui per acquisto abitazione (quasi interamente *in bonis*). La quota BCC-CR nel mercato dei mutui è pari a fine 2012 all'8,9 per cento.

Il credito concesso dalle BCC-CR è storicamente accompagnato da un'adeguata richiesta di garanzie che risultano coprire un'ampia porzione del portafoglio di impieghi. Quasi l'80 per cento delle esposizioni creditizie delle BCC-CR risulta assistito da garanzie contro il 55,7 dei restanti intermediari;

in particolare, appare elevata la quota di impieghi sostenuta da garanzia reale (oltre il 50 per cento dei crediti erogati).

In relazione ai settori di destinazione del credito, le BCC risultano storicamente caratterizzate, com'è noto, da un'incidenza percentuale degli impieghi a famiglie produttrici e consumatrici significativamente superiore al sistema bancario. A fine 2012 l'incidenza percentuale dei finanziamenti ai suddetti comparti sul totale degli impieghi è pari rispettivamente al 12 per cento per le BCC-CR e al 5 per cento per il sistema complessivo per le famiglie produttrici e al 31 per cento e al 26 per cento per le famiglie consumatrici.

Con riguardo alla dinamica di crescita negli ultimi dodici mesi, si è registrata una variazione positiva degli impieghi erogati alle famiglie consumatrici. La quota di mercato delle BCC-CR nel comparto è pari all'8,6 per cento.

Gli impieghi alle famiglie produttrici e i finanziamenti a società non finanziarie, in progressiva attenuazione nel corso degli ultimi mesi, presentano a fine anno una variazione negativa (-1.3%), pur se di intensità sensibilmente inferiore rispetto a quella rilevata per le altre banche (-3.5%). La quota di mercato delle BCC-CR nei due comparti, in leggera crescita rispetto alla fine dello scorso esercizio, è pari al 9.5%.

Con riguardo alle aree geografiche di destinazione del credito, si rileva uno sviluppo significativo dei finanziamenti alle famiglie consumatrici residenti nel Nord-ovest e nel Centro, mentre nell'area Sud, si rileva una discreta crescita dei finanziamenti a società non finanziarie e famiglie produttrici.

Con specifico riguardo al credito alle imprese, si conferma a fine 2012 il permanere di una concentrazione nel comparto "costruzioni e attività immobiliari" superiore per le BCC-CR rispetto alla media di sistema e di una significativa incidenza dei finanziamenti all'agricoltura.

In relazione alla dinamica di crescita, si rileva nel corso dell'anno una variazione positiva dei finanziamenti al comparto "attività professionali, scientifiche e tecniche" e al comparto "agricoltura, silvicoltura e pesca". I finanziamenti agli altri comparti del settore produttivo presentano un tasso di variazione nullo o negativo a fronte di riduzioni più pronunciate registrate per il sistema bancario complessivo.

**Gli impieghi alle imprese delle BCC-CR superano a fine 2012 i 91,4 miliardi di euro, per una quota di mercato del 9,5 per cento. Considerando anche i finanziamenti alle imprese erogati dalle banche di secondo livello del Credito Cooperativo, gli impieghi al settore produttivo della categoria superano a fine 2012 i 102 miliardi di euro e la quota di mercato della categoria si attesta al 10,7 per cento.**

---

### **Qualità del credito**

Nel corso del 2012 la qualità del credito erogato dalle banche della Categoria ha subito con maggiore incisività gli effetti della perdurante crisi economica.

I crediti in sofferenza delle BCC sono cresciuti a ritmi elevati, superiori a quelli degli impieghi. Il rapporto sofferenze/impieghi è conseguentemente cresciuto, superando a fine 2012 il 6 per cento, dal 5,2 per cento dell'anno precedente.

Il rapporto sofferenze/impieghi permane, comunque, inferiore alla media di sistema, soprattutto nei comparti d'elezione della categoria: famiglie consumatrici e famiglie produttrici (intorno al 3,6 per cento contro il 5,6 per cento del sistema per le famiglie consumatrici e 6,7 per cento contro oltre l'11 per cento per le famiglie produttrici).

Nel corso del 2012 si è verificata una forte crescita anche degli incagli e degli altri crediti deteriorati. Il rapporto incagli/crediti ha raggiunto alla fine del III trimestre dell'anno il 5,8 per cento (4,7 per cento dodici mesi prima). Nel corso dell'anno le partite incagliate delle BCC-CR hanno registrato, in linea con la media di sistema, una crescita superiore al 20 per cento. I crediti ristrutturati sono cresciuti nelle BCC-CR del 18 per cento su base annua, i crediti scaduti/sconfinanti del 63 per cento su base annua; parte di questa crescita è spiegata dalla variazione della classificazione delle esposizioni scadute/deteriorate che da gennaio 2012 includono anche quelle tra 90 e 180 giorni.

Il totale delle esposizioni deteriorate è pari a settembre 2012 al 14 per cento degli impieghi lordi (11,6 per cento nella media di sistema).

Con specifico riguardo alla clientela "imprese", il rapporto sofferenze lorde/impieghi ha superato a fine anno il 7,5 per cento, registrando una sensibile crescita negli ultimi mesi, ma si mantiene inferiore di circa due punti percentuali a quanto rilevato mediamente per il sistema bancario complessivo.

In particolare, il rapporto sofferenze lorde/impieghi delle BCC-CR risulta a fine 2012 significativamente inferiore rispetto alla media di sistema in tutte le branche di attività economica maggiormente rilevanti: nel comparto "costruzioni e attività immobiliari" (9 per cento contro 10,5 per cento), nel comparto "attività manifatturiere" (8,5 contro 11 per cento) e nel "commercio" (7,5 contro 11,5 per cento).

### **Attività di funding**

Nel primo semestre del 2012 si è progressivamente acuita la difficoltà già evidenziatasi nell'esercizio precedente a reperire raccolta da clientela privata. Le BCC-CR hanno cercato di compensare questa criticità drenando, a ritmi significativi, raccolta interbancaria. Nell'ultimo scorcio dell'anno la raccolta da clientela ha fatto registrare una certa ripresa, trainata dalle componenti caratterizzate da un rendimento relativamente più significativo: depositi con durata prestabilita e certificati di deposito.

**La raccolta da clientela comprensiva di obbligazioni delle BCC-CR supera a dicembre 2012 i 153.7 miliardi di euro, in crescita del 2.4% rispetto alla fine del precedente esercizio; la quota di mercato si attesta al 7.4%.**

**La provvista complessiva (raccolta da clientela, obbligazioni e raccolta interbancaria) supera a fine 2012 i 183.3 miliardi di euro.**

La provvista complessiva delle BCC-CR risulta composta per circa l'85 per cento da raccolta da clientela e obbligazioni e per il 15 per cento da raccolta interbancaria. La composizione risulta ben diversa per la media dell'industria bancaria dove l'incidenza della raccolta da banche è notevolmente superiore, pari ad oltre il 30 per cento. All'interno della raccolta da clientela, risulta per le BCC-CR significativamente superiore l'incidenza dei conti correnti passivi, dei certificati di deposito e delle obbligazioni

### **Posizione patrimoniale**

Per quanto concerne la dotazione patrimoniale, a fine 2012 l'aggregato "capitale e riserve" ha raggiunto per le BCC-CR i 19,7 miliardi di euro (+0.6%)

---

Il *tier1 ratio* ed il *total capital ratio* delle BCC, in leggera diminuzione rispetto allo stesso periodo del 2011, erano pari a dicembre 2012 rispettivamente al 13,9 per cento ed al 14,9 per cento.

Il confronto con il sistema bancario evidenzia il permanere di un significativo divario a favore delle banche della categoria: nel terzo trimestre del 2012 i coefficienti patrimoniali dei primi cinque gruppi relativi al patrimonio di base (*tier 1 ratio*) e al complesso delle risorse patrimoniali (*total capital ratio*) si collocavano, rispettivamente, all'11,5 e al 14,3 per cento.

### **Aspetti reddituali**

Con riguardo, infine, agli aspetti reddituali, le informazioni preliminari desumibili dall'analisi dell'andamento di conto economico alla fine del III trimestre del 2012 segnalano un positivo sviluppo dei margini reddituali e una crescita modesta dei costi operativi.

In particolare, a settembre 2012 il margine di interesse si è incrementato del 7,6 per cento su base d'anno, mentre il margine di intermediazione è cresciuto del 15,2 per cento, grazie anche all'apporto dei ricavi netti da servizi (+6,8 per cento).

I costi operativi crescono in misura modesta (+0,6 per cento), le "spese per il personale" risultano in leggera diminuzione (-0,5 per cento).

Il risultato di gestione, presenta, infine, un incremento del 47 per cento rispetto a settembre 2011,

Sulla base del trend registrato nel primo semestre dell'anno, si stima che l'utile netto delle BCC-CR supererà alla fine dell'anno i 400 milioni di euro, in crescita rispetto alla fine dell'esercizio 2011,

Occorre però fare attenzione, perché questi risultati sono anche frutto della partecipazione all'operazione di rifinanziamento straordinario LTRO, un'opportunità che va considerata, però, come "evento straordinario".

## **1.4. IL 2012: LA CONFERMA DEL RUOLO DELLE BCC**

Anche nell'impegnativo triennio trascorso, il Credito Cooperativo ha giocato un ruolo da protagonista. Ha confermato la propria vicinanza concreta e operativa a soci, clienti, comunità locali. Ha evidenziato una rinnovata capacità di protagonismo, sia nella relazione con gli interlocutori nazionali (le Istituzioni, le Authorities, le Associazioni di categoria...), sia sulla scena europea.

Il sistema BCC è stato particolarmente impegnato nel rafforzare le azioni di rappresentanza e tutela, affinché la copiosa e corposa legislazione e regolamentazione finanziaria tengano concretamente conto delle specificità e dimensioni delle nostre banche. Numerosi emendamenti proposti sono stati recepiti nelle bozze di regolamenti e direttive aventi ad oggetto Basilea3, MiFID, MAD, Direttiva schemi di garanzia dei depositi (DGS), Banking union, *Bank Recovery and Resolution* (BRR).

Sul piano della *governance* e della sua qualità, dopo aver lavorato alla riforma dello Statuto-tipo, abbiamo proposto una gestione unitaria e "caratterizzata" dei profili metodologici del processo di autovalutazione richiesto dalla Banca d'Italia lo scorso gennaio ed è a buon punto l'azione per rendere più efficaci le *leve di prevenzione delle situazioni di crisi*, che ha consentito di mettere a fuoco gli strumenti normativi che negli Statuti delle Federazioni Locali, dei Fondi e di Federcasse sono attualmente già disponibili, al fine di organizzarne un più incisivo utilizzo.

Molto impegno è stato dedicato alla prosecuzione dei lavori del *Congresso Nazionale* del dicembre 2011 attraverso i 7 Cantieri dedicati a: 1) la mutualità, 2) l'organizzazione della BCC-CR nella logica della rete, 3) l'ottimizzazione della filiera associativa, 4) la gestione coordinata della liquidità e la banca diretta, 5) le sinergie tra le banche di secondo livello, 6) le sinergie tra i centri informatici e tra i centri consortili, 7) le persone.

A seguito dell'approvazione dello Statuto da parte della Banca d'Italia, il FGI non è più solo un progetto, ma ha avviato la propria fase di test operativo e un ulteriore risultato è l'acquisizione della certificazione "QAR - Quality Assurance Review", da parte di un ente terzo indipendente, del sistema di internal audit

---

del Credito Cooperativo nelle sue diverse componenti (Banche di Credito Cooperativo e Casse Rurali e Banche di secondo livello). Tale certificazione aggiunge un nuovo elemento di garanzia e trasparenza a vantaggio dei nostri soci e clienti.

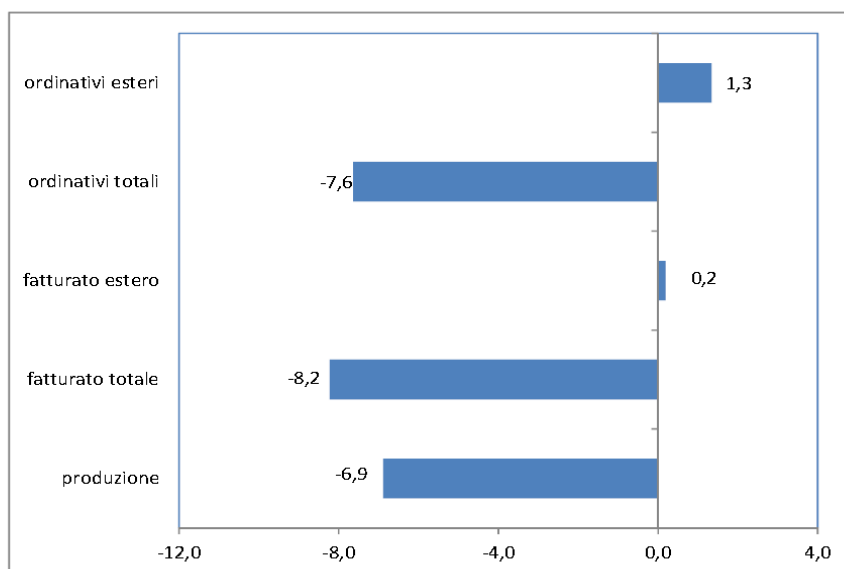
Rilevante, lo scorso 21 dicembre, è stata la sottoscrizione dell'accordo per il *rinnovo del contratto collettivo nazionale di lavoro* a favore degli oltre 37 mila collaboratori delle Banche di Credito Cooperativo, Casse Rurali, Casse Raiffeisen, Enti e Società del sistema BCC, dopo oltre un anno di trattative. Si è così concluso un negoziato difficile e che ha imposto alle Parti la ricerca di soluzioni impegnative e responsabili, in grado di coniugare le esigenze delle BCC-CR di maggiore produttività e flessibilità e di un ragionevole contenimento dei costi con le aspettative dei lavoratori. In particolare, le due tematiche sulle quali si era registrata una profonda divergenza, ovvero la cosiddetta "riforma Fornero" e la disciplina del Premio di risultato, sono state affrontate e superate nel segno della responsabilità e di una ragionevole discontinuità, senza compromettere il patrimonio di relazioni sindacali della categoria delle BCC-CR. Il nuovo CCNL scadrà il 31 dicembre di quest'anno: di fronte alle incertezze di tutti i generi nei quali si è costretti ad operare, è utile una scadenza a breve per poter verificare gli effetti delle novità introdotte.

## 2. ECONOMIA DELLA REGIONE UMBRIA

**Nel corso del 2012 l'economia in Umbria** non ha che potuto seguire l'andamento registratosi a livello nazionale, andamento che con l'acuirsi della fase recessiva (pil -2,8% nel 2012, -7% dall'inizio della crisi), si è tradotto nella caduta della produzione industriale, dell'attività commerciale e degli investimenti in tutti i principali comparti che presentano tutti indistintamente performance di segno negativo, nella contrazione dei livelli occupazionali, del reddito disponibile e dei consumi; dinamica che nella nostra Regione si è ulteriormente amplificata a seguito della contrazione della spesa pubblica e dal fermo di uno dei settori sinora trainanti quali l'edilizia residenziale e infrastrutturale.

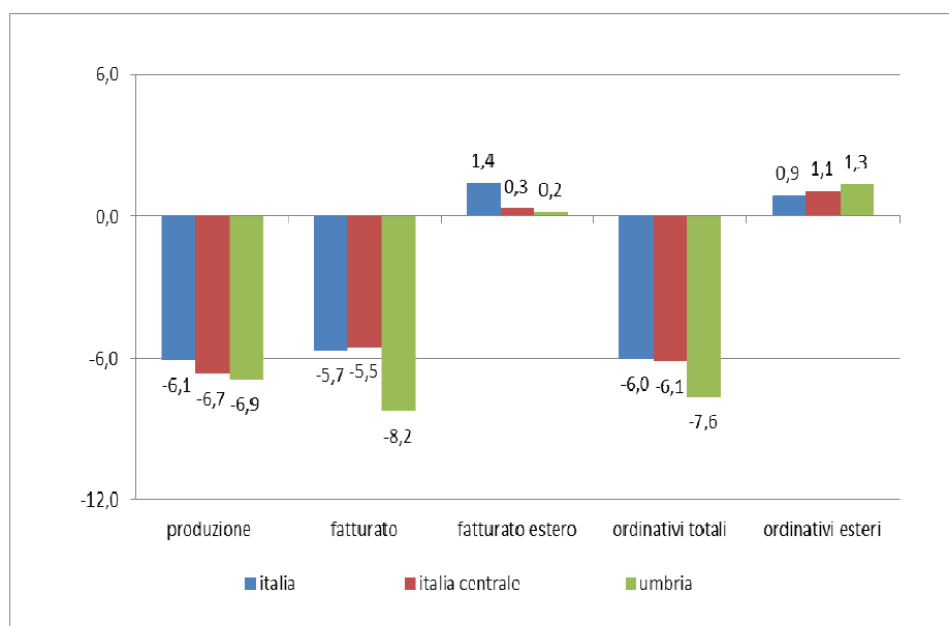
L'indagine congiunturale condotta da Unioncamere su di un campione di 400 imprese descrive attraverso le sottostanti tabelle lo stato del tessuto industriale e delle attività commerciali in Umbria confermando la pesantezza dell'attuale ciclo economico:

**Fig. 1.2. – UMBRIA: andamento totale settori per produzione, fatturato, fatturato estero, ordinativi, ordinativi mercato estero - 4° trimestre 2012 (var. % rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente)**

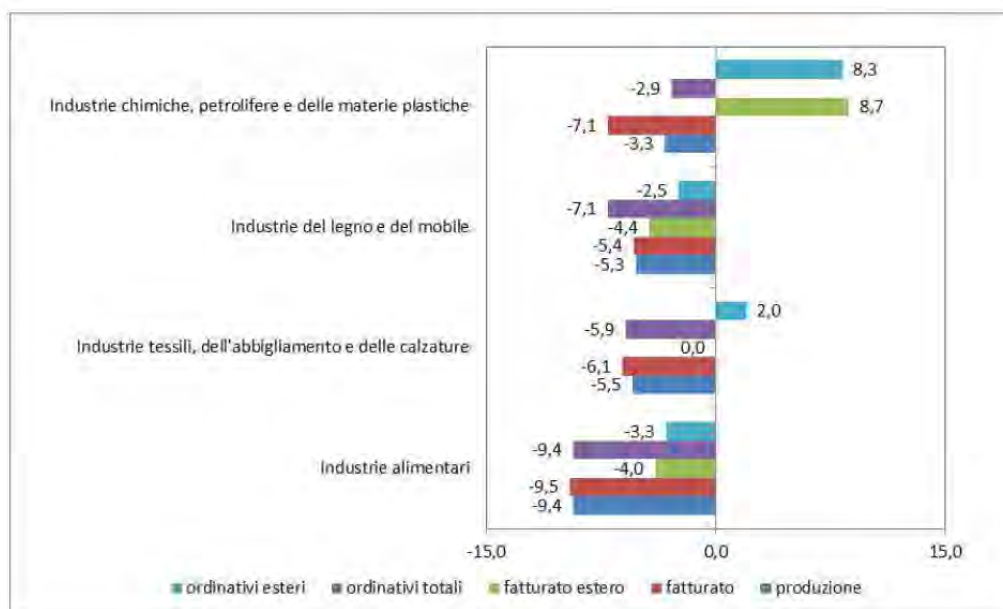


Fonte: elaborazione Unioncamere Umbria su indagine trimestrale del Centro Studi Unioncamere

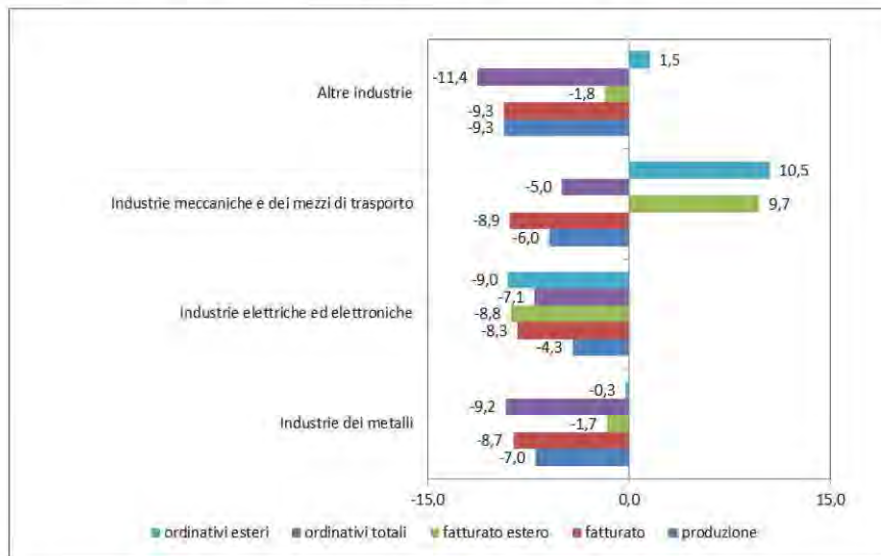
**Fig. 1.3. – UMBRIA, ITALIA CENTRALE E ITALIA: andamento totale settori per produzione, fatturato, fatturato estero, ordinativi e ordinativi esteri - 4° trimestre 2012 (var. % rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente)**



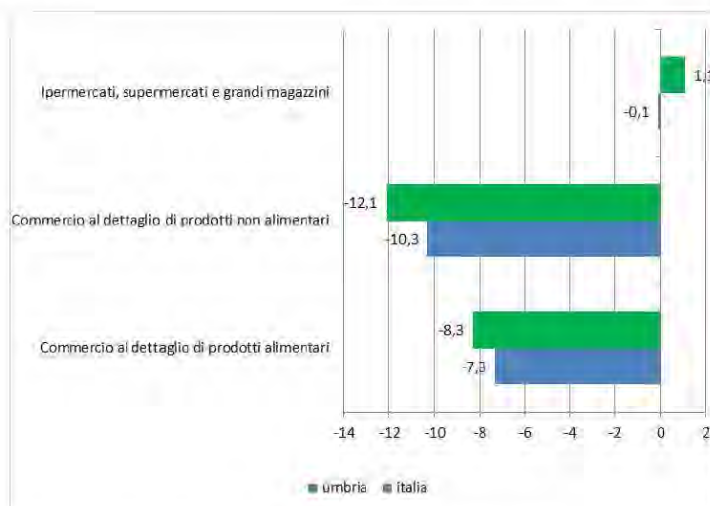
**Fig. 1.6. – UMBRIA: andamento per settore di: Produzione, Fatturato, Fatturato Estero, Ordinativi, Ordinativi Estero – (variazione % rispetto allo stesso trimestre del 2011 – 4° trimestre 2012)**



**Fig. 1.7. – UMBRIA: andamento per settore di Produzione, Fatturato, Fatturato estero, Ordinativi, Ordinativi Estero – (variazione % rispetto allo stesso trimestre del 2011 – 4° trimestre 2012)**

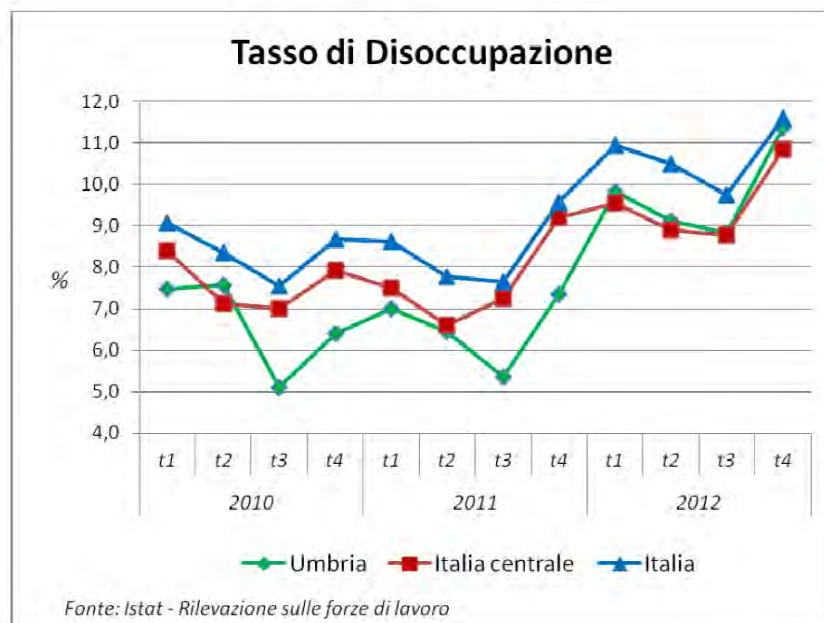


**Fig. 2.1. – UMBRIA E ITALIA: andamento delle vendite per settore di attività - 4° trimestre 2012 (var. % rispetto allo stesso trimestre dell'anno precedente)**



Fonte: elaborazione Unioncamere Umbria su indagine trimestrale del Centro Studi Unioncamere

Preoccupante il tasso di disoccupazione, il più elevato dell'ultimo decennio:



Particolarmente accentuata è risultata la crescita del tasso di disoccupazione registrata nel 4° trimestre 2012. Per l'Umbria esso ha toccato il livello più alto (11,4%) dell'ultimo decennio approssimandosi al valore medio nazionale (11,6%).

Il mercato finanziario in Umbria riflette la pesante dinamica dell'economia reale presentando una contrazione complessiva dei prestiti del 2,4% più accentuata nel segmento imprese (-3,3%).

| PRINCIPALI INDICATORI DEL MERCATO DEL CREDITO IN UMBRIA                                                         |                 |                    |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|--------------------|
|                                                                                                                 | ott.12          |                    |
|                                                                                                                 | milioni di euro | variazioni % annue |
| <b>Totale Prestiti</b><br><i>"prestiti vivi" e sofferenze</i>                                                   |                 |                    |
| Umbria                                                                                                          | 21.694          | -2,4               |
| Italia Centrale                                                                                                 | 568.699         | 0,7                |
| Italia                                                                                                          | 1.953.986       | -1,3               |
| <b>Prestiti Imprese (società non finanziarie e famiglie produttrici)</b><br><i>"prestiti vivi" e sofferenze</i> |                 |                    |
| Umbria                                                                                                          | 13.698          | -3,3               |
| Italia Centrale                                                                                                 | 219.045         | -4,4               |
| Italia                                                                                                          | 964.467         | -4,0               |
| <b>Prestiti famiglie consumatrici</b><br><i>"prestiti vivi" e sofferenze</i>                                    |                 |                    |
| Umbria                                                                                                          | 6.800           | -0,8               |
| Italia Centrale                                                                                                 | 115.649         | -0,3               |
| Italia                                                                                                          | 501.398         | -0,6               |

Fonte: elaborazioni Ufficio Analisi Economiche - Direzione Strategie e Mercati Finanziari ABI su dati Banca d'Italia

Il principale indicatore della qualità del credito (rapporto sofferenze lorde su impieghi) segna una ulteriore crescita raggiungendo il 10% complessivamente ed il 13% nel segmento imprese contro rispettivamente il 6,1% ed il 9,5% del dato nazionale.

## QUALITA' DEL CREDITO

| ott-12                                 |                 |                          |
|----------------------------------------|-----------------|--------------------------|
|                                        | milioni di euro | sofferenze/prestiti *(%) |
| <b>Totale Sofferenze lorde</b>         |                 |                          |
| Umbria                                 | 2.167           | 10,0                     |
| Italia Centrale                        | 30.730          | 5,4                      |
| Italia                                 | 119.848         | 6,1                      |
| <b>Totale Sofferenze lorde imprese</b> |                 |                          |
| Umbria                                 | 1.778           | 13,0                     |
| Italia Centrale                        | 24.545          | 11,2                     |
| Italia                                 | 91.263          | 9,5                      |

\* totale prestiti (prestiti vivi e sofferenze)

Fonte: elaborazioni Ufficio Analisi Economiche - Direzione Strategie e Mercati Finanziari ABI su dati Banca d'Italia

## FINANZIAMENTI DETERIORATI (milioni di euro)

| UMBRIA     |                    |                           |                                     |                                  |
|------------|--------------------|---------------------------|-------------------------------------|----------------------------------|
|            | Partite incagliate | Esposizioni Ristrutturate | Esposizioni scadute/<br>sconfinanti | TOTALE FINANZIAMENTI DETERIORATI |
| 30/06/2012 | 897                | 881                       | 388                                 | 2.165                            |
| 31/03/2012 | 932                | 890                       | 363                                 | 2.185                            |
| 31/12/2011 | 864                | 933                       | 243                                 | 2.040                            |
| 30/09/2011 | 875                | 1.063                     | 268                                 | 2.206                            |
| 30/06/2011 | 933                | 1.045                     | 238                                 | 2.216                            |

Fonte: Elaborazioni Ufficio Analisi Economiche su dati Banca d'Italia.

## DEPOSITI \*

| ott-12                                       |                 |                    |
|----------------------------------------------|-----------------|--------------------|
|                                              | milioni di euro | variazioni % annue |
| <b>Totale Depositi</b>                       |                 |                    |
| Umbria                                       | 14.038          | 1,9                |
| Italia Centrale                              | 406.693         | 8,5                |
| Italia                                       | 1.336.975       | 4,5                |
| <b>Totale Depositi famiglie consumatrici</b> |                 |                    |
| Umbria                                       | 10.690          | 3,8                |
| Italia Centrale                              | 169.077         | 2,2                |
| Italia                                       | 799.821         | 3,8                |

\* Raccolta da soggetti non bancari effettuata dalle banche sotto forma di: depositi (con durata prestabilita, a vista, overnight e rimborsabili con preavviso), buoni fruttiferi, certificati di deposito, conti correnti e pronti contro termine passivi. A partire da dicembre 2008 l'aggregato e' calcolato al valore nominale anziche' al valore contabile e include i conti correnti di corrispondenza, i depositi cauzionali costituiti da terzi e gli assegni bancari interni.

Fonte: elaborazioni Ufficio Analisi Economiche - Direzione Strategie e Mercati Finanziari ABI su dati Banca d'Italia

Nel comparto dei depositi si rilevano performance positive (+1,9% complessivamente, +3,8% nel segmento famiglie consumatrici) benché al di sotto dei parametri nazionali.

### 3. ATTIVITÀ BANCARIA – DATI DI SINTESI

#### Aggregati Bancari (dati in milioni di euro)

|                         | 31.12.2012 |      | 31.12.2011 |      | DELTA   |
|-------------------------|------------|------|------------|------|---------|
| Totale Attivo           | 396,8      | 100% | 323,2      | 100% | + 22,8% |
| Liquidità diretta       | 37         | 9%   | 15,3       | 5%   | +141,8% |
| Portafoglio proprietà   | 95,4       | 24%  | 50,8       | 16%  | + 87,8% |
| Impieghi economia       | 250,6      | 63%  | 244,9      | 75%  | + 2,4%  |
| Altre attività          | 13,8       | 4%   | 12,2       | 4%   | + 13,1% |
| Totale Passivo          | 396,8      | 100% | 323,2      | 100% | + 22,8% |
| Patrimonio netto        | 27,4       | 7%   | 24,5       | 7%   | + 12,2% |
| Passività interbancarie | 46,4       | 12%  | 20,9       | 7%   | +142,4% |
| Passività V/Clientela   | 307,5      | 77%  | 269,7      | 83%  | + 13,8% |
| Altre passività         | 15,6       | 4%   | 8,1        | 3%   | + 92,6% |

#### Conto Economico (dati in migliaia di euro)

|                                 | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
|---------------------------------|------------|------------|
| Margine di interesse            | 9.275      | 9.128      |
| Commissioni nette               | 1.904      | 1.844      |
| Margine di intermediazione      | 12.535     | 10.919     |
| di cui utili da realizzo titoli | 1.223      | 4          |
| Risultato gestione finanziaria  | 8.478      | 9.235      |
| di cui rettifiche su crediti    | 4.057      | 1.684      |
| Costi operativi                 | 7.810      | 7.815      |
| Utile ante imposte              | 659        | 1.409      |
| Imposte                         | 387        | 515        |
| Utile netto                     | 271        | 928        |

#### SINTESI DELLE RISULTANZE DELLA GESTIONE

Le risultanze gestionali 2012 della banca presentano nel loro complesso elementi positivi che vanno tuttavia inquadrati nel contesto del negativo ciclo economico che in particolare ha colpito la regione dell'Umbria e in cui si è trovata ad operare il sistema dell'intermediazione creditizia.

Il mutato quadro di riferimento ha imposto l'adozione di strategie gestionali più adeguate al contesto stesso riqualificando l'attività allocativa delle risorse pur sempre basata sull'intermediazione creditizia, sebbene divenuta più prudente e selettiva, e la trasformazione delle scadenze dando più ampio ma equilibrato spazio alla componente finanza peraltro suggerita dai provvedimenti a carattere straordinario e temporaneo posti in essere dalle stesse autorità monetarie e creditizie a sostegno per l'eccezionalità della congiuntura economica.

Gli aggregati bancari presentano una progressione del 22.7% (+73.6 milioni in valore assoluto) ed in particolare:

- un incremento della raccolta diretta da clientela del 14% passando da 269.7 milioni a 307.5 milioni con un tasso di sviluppo nettamente superiore al dato della Provincia di Perugia che si attesta a + 4.5% – dati aggiornati a dicembre 2012 fonte Banca d'Italia –; ciò in relazione alla incisiva azione svolta nell'acquisizione di provvista al dettaglio (incremento stock 37.8 milioni)

---

volta a rafforzare la posizione di tesoreria della banca e a riequilibrare il rapporto rispetto agli impieghi all'economia; quest'ultimo rapporto si attesta all'85.73% contro il 93.70% del 2011; indice nettamente inferiore alla media del credito cooperativo che si colloca al 90% e dell'intero sistema bancario che oramai da anni supera ampiamente il 100% della raccolta;

- b) un incremento delle attività finanziarie sottoforma di liquidità diretta e portafoglio titoli di proprietà che in termini aggregati passano da 66.1 milioni a 132.4 milioni (+100%) per effetto del reinvestimento di quota parte della provvista al dettaglio e del rifinanziamento LTRO BCE a 3 anni; il back up liquidity della banca che misura la riserva di liquidità allargata disponibile per fronteggiare le proprie passività al 31.12.2012 si attesta a 94.6 milioni contro i 53 milioni del 31.3.2012 (prima data di misurazione);
- c) un incremento degli impieghi all'economia del 2.14% (+5.7 milioni) in controtendenza rispetto alla dinamica provinciale che segna di contro una flessione del 4.2% – dati aggiornati a dicembre 2012 – fonte Banca d'Italia-; la politica creditizia della banca è stata indirizzata verso l'accentuazione dei criteri di selettività e frazionamento del rischio settoriale e di controparte ma al tempo stesso si è posta in una ottica di disponibilità ad erogare finanzia nei confronti delle famiglie e delle imprese sane e senza far venire meno il sostegno finalizzato a garantire prospettive e continuità produttiva;
- d) un incremento delle partite deteriorate lorde passate dal 28,2 milioni del 2011 a 35.6 milioni (+26,2%) in massima parte riconducibili alle sofferenze (+43,2%) e alle partite incagliate (+19.1%), mentre le past due risultano pressochè invariate (-1.4%); il credito anomalo si attesta al 13.49% dei crediti vivi contro l'11.05% dello scorso esercizio; a livello provinciale (fonte banca d'Italia) l'incidenza delle partite anomale ha raggiunto il 19.20% (14.50% nel 2011); il dato provinciale disaggregato indica un rapporto sofferenze impieghi (dato aggiornato a dicembre 2012 – fonte Banca d'Italia -) del 10,4% - di cui il 13,2% per la componente imprese – contro il 6.54% della nostra banca (4.71% nel 2011); l'analogo rapporto riferito agli incagli presenta un indice del 5.7% di cui il 7% per la componente imprese contro il 5.17% della nostra banca; il segmento residuale delle partite scadute a livello provinciale segna una incidenza del 3.10% contro l'1.79% della Bcc.  
Le partite deteriorate nette si attestano a 23.4 mln pari al 9.34% dei crediti vivi contro i 18.5 milioni del 31.12.2011 (7.55% l'incidenza) con un rapporto di copertua complessivo del 34.20% 34.40% nel 2011;
- e) un incremento delle passività finanziarie passate da 20.9 milioni a 46.4 milioni principalmente riconducibili al rifinanziamento BCE a 3 anni di 33 milioni di euro attivato attraverso lo stanziamento di titoli di proprietà e quota parte con passività (15 mln) garantite dal Ministero dell'Economia ai sensi del D.L. 201/2011, a sostegno della posizione di tesoreria della banca e alla più economica gestione dell'attivo e del passivo;
- f) un incremento del patrimonio civilistico passato da 24.5 milioni a 27.4 milioni oltre che per la contabilizzazione del positivo risultato di esercizio anche per effetto (+2.5 milioni) dell'integrale riassorbimento della riserva negativa da minusvalenze generate al 31.12.2011 dal portafoglio titoli di proprietà disponibile per la vendita (afs) e in conseguenza della ripresa di valore dei titoli governativi Repubblica Italiana;

- 
- g) il patrimonio di vigilanza si attesta a 31.3 milioni (30.9 milioni al 31.12.2011) a fronte di attività ponderate per il rischio per 235.2 milioni (222.9 milioni nel 2011).

Il 91.3% dei requisiti patrimoniali continua ad essere assorbito dal rischio di credito.

Rispetto al requisito patrimoniale di 1<sup>a</sup> Pilastro permane una eccedenza 12.5 milioni (13 milioni al 31.12.2011).

Si espongono i principali indicatori di patrimonializzazione ampiamente eccedenti rispetto ai minimi regolamentari vigenti:

|                      | 31.12.2012 | 31.12.2011 | minimo |
|----------------------|------------|------------|--------|
| -TIER 1              | 10.67%     | 11.10%     | 4%     |
| -TOTAL CAPITAL RATIO | 13.30%     | 13.86%     | 8%     |

Il lieve decremento è ascrivibile all'incremento delle attività ponderate per il rischio in misura più che proporzionale rispetto al patrimonio di vigilanza al 31.12.2012 implementatosi esclusivamente con il risultato di esercizio e la sottoscrizione di nuove quote sociali.

Sotto un profilo economico la gestione chiude con un utile netto di euro 271.000 (928.000 al 31.12.2011) che scaturisce da concorso dei seguenti elementi dinamici:

- a) la sostanziale tenuta del margine di interesse (9.3 milioni contro i 9.1 milioni del 2011, +1.6%) nonostante la flessione dello spread banca ridottosi di 41 bp sulle attività-passività verso l'economia e incrementatosi di 48 b.p. rispetto alle attività finanziarie; in tale dinamica del margine ha inciso il rafforzamento della posizione di liquidità che ha comportato un maggior costo della provvista e il basso tasso di sviluppo del credito erogato;
- b) il forte incremento del margine di intermediazione (12.5 milioni contro 10.9 milioni del 2011, +14.80%) determinato in particolare dalla monetizzazione di plusvalenze sul portafoglio titoli di proprietà (1.2 milioni) ;
- c) il maggior margine così prodotto è stato poi riassorbito da rettifiche su crediti per 4 milioni (1.7 milioni nel 2011) in conseguenza dell'incremento dello stock di partite anomale verificatosi nell'esercizio e a fronte di prudenziali accantonamenti sulla massa dei crediti in bonis; al netto delle rettifiche il risultato della gestione finanziaria si contrare dell'8,20% (8.5 milioni contro 9.2 milioni del 2011);
- d) i costi operativi adeguatamente governati nelle diverse componenti fisse e variabili hanno mantenuto un andamento stabile con un incremento dello 0.41% (7.8 milioni contro 7.7 milioni del 2011); il principale indicatore di efficienza cost-income segna un netto miglioramento passando dal 71.57% al 62.31%

## 4. LA GESTIONE DELLA BANCA: ANDAMENTO DELLA GESTIONE E DINAMICHE DEI PRINCIPALI AGGREGATI DI STATO PATRIMONIALE E DI CONTO ECONOMICO.

### 4.1 GLI AGGREGATI PATRIMONIALI

#### La raccolta totale della clientela

| <b>RACCOLTA COMPLESSIVA</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione %</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| Raccolta diretta                                             | 307.504           | 269.695           | 37.809                     | 14,02%              |
| Raccolta indiretta                                           | 46.721            | 49.392            | (2.672)                    | -5,41%              |
| di cui :                                                     |                   |                   |                            |                     |
| - risparmio amministrato                                     | 46.721            | 49.392            | (2.672)                    | -5,41%              |
| - „risparmio gestito                                         | -                 | -                 | -                          | -                   |
| <b>Totale raccolta diretta e indiretta</b>                   | <b>354.225</b>    | <b>319.087</b>    | <b>35.138</b>              | <b>11,01%</b>       |

La variazione rispetto a dicembre 2011 (+11,01%) deriva dall'aumento della raccolta diretta, incrementatasi del 14,02% (+37,8 milioni in valore assoluto) ; la raccolta indiretta è diminuita del 5,41% (-2,7 milioni in valore assoluto).

#### La raccolta diretta

Nel corso del 2012 la raccolta diretta attinta esclusivamente presso clientela al dettaglio (circa l'80% del totale), imprese (12% del totale) ed istituzioni del territorio (7% del totale) ha registrato un tasso di sviluppo (+14.02%) decisamente superiore alla dinamica della Provincia di Perugia (+4.5%) grazie ad una convergenza di interessi rappresentata da un lato nella più accentuata avversione al rischio da parte dei risparmiatori e alla maggiore sicurezza percepita da forme di impiego tradizionali (depositi bancari) per definizione avulsi da rischi di mercato (perdite in linea capitale in ragione del rischio emittente e della imprevedibile curva dei tassi), e dall'altro dall'esigenza della banca di rafforzare la propria posizione di liquidità con le più appropriate politiche di funding e di riposizionamento dei propri attivi; lo stock della nuova raccolta, favorita anche dalla neutralità fiscale rispetto ad altre forme, è andata infatti ad alimentare prevalentemente i depositi vincolati a tasso fisso con durate variabili da 6 a 36 mesi (+61,9 milioni in valore assoluto); c/c , depositi a risparmio liberi, certificati di deposito, pct e obbligazioni segnano tutti una flessione.

La banca detiene una quota di mercato del 2.20% contro il 2.02% del 31.12.2011.

La banca non offre alla propria clientela prodotti strutturati o con contenuti derivativi, nè ha eseguito coperture per conto proprio a fronte delle emissioni obbligazionarie.

| <b>RACCOLTA DIRETTA</b><br>(Importi in migliaia di euro)            | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione %</b> |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| Conti correnti e depositi liberi                                    | 162.209           | 167.285           | (5.076)                    | -3,03%              |
| Depositi vincolati                                                  | 61.944            | -                 | 61.944                     | -                   |
| Pronti contro termine passivi                                       | 700               | 4.473             | (3.773)                    | -84,34%             |
| Certificati di deposito                                             | 1.979             | 9.430             | (7.451)                    | -79,01%             |
| Obbligazioni di cui:                                                | 80.583            | 88.423            | (7.840)                    | -8,87%              |
| - Valutate al fair value*                                           | -                 | -                 | -                          | -                   |
| Altri debiti                                                        | 89                | 84                | 5                          | 6,39%               |
| di cui:                                                             |                   |                   |                            |                     |
| Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio** | -                 | -                 | -                          | -                   |
| <b>Totale raccolta diretta</b>                                      | <b>307.504</b>    | <b>269.695</b>    | <b>37.809</b>              | <b>14,02%</b>       |

(Elaborazione interna su dati statistici)

| ANDAMENTO DELLE MASSE                                                 | Dicembre       | Dicembre       |                    |                |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|
|                                                                       | 2011           | 2012           |                    |                |
| RACCOLTA DA CLIENTELA PER DURATA E PER SETTORE DI ATTIVITA' ECONOMICA |                | Valori         | Variazione annuale | Incidenza      |
| Raccolta a breve termine - famiglie consumatrici                      | 117.567        | 147.870        | 25,77%             | 65,59%         |
| Raccolta a breve termine - famiglie produttrici                       | 23.104         | 24.011         | 3,93%              | 10,65%         |
| Raccolta a breve termine - imprese                                    | 28.883         | 34.522         | 19,52%             | 15,31%         |
| Raccolta a breve termine - altri                                      | 13.852         | 19.032         | 37,40%             | 8,44%          |
| <b>RACCOLTA DA CLIENTELA COMPLESSIVA A BREVE TERMINE</b>              | <b>183.406</b> | <b>225.435</b> | <b>22,92%</b>      | <b>72,88%</b>  |
| Raccolta a medio lungo termine - famiglie consumatrici                | 76.778         | 69.932         | -8,92%             | 83,36%         |
| Raccolta a medio lungo termine - famiglie produttrici                 | 8.345          | 8.026          | -3,83%             | 9,57%          |
| Raccolta a medio lungo termine - imprese                              | 2.680          | 2.590          | -3,36%             | 3,09%          |
| Raccolta a medio lungo termine - altri                                | 3.308          | 3.343          | 1,06%              | 3,99%          |
| <b>RACCOLTA DA CLIENTELA COMPLESSIVA A MEDIO-LUNGO TERMINE</b>        | <b>91.111</b>  | <b>83.891</b>  | <b>-7,92%</b>      | <b>27,12%</b>  |
| <b>RACCOLTA DA CLIENTELA COMPLESSIVA</b>                              | <b>274.517</b> | <b>309.326</b> | <b>12,68%</b>      | <b>100,00%</b> |
| Raccolta - famiglie consumatrici                                      | 194.345        | 217.802        | 12,07%             | 70,41%         |
| Raccolta - famiglie produttrici                                       | 31.449         | 32.037         | 1,87%              | 10,36%         |
| Raccolta - imprese                                                    | 31.563         | 37.112         | 17,58%             | 12,00%         |
| Raccolta - altri                                                      | 17.160         | 22.375         | 30,39%             | 7,23%          |
| <b>RACCOLTA DA CLIENTELA COMPLESSIVA</b>                              | <b>274.517</b> | <b>309.326</b> | <b>12,68%</b>      | <b>100,00%</b> |

### Composizione percentuale della raccolta diretta

| RACCOLTA DIRETTA PER FORMA TECNICA                                | 31/12/2012 % sul totale | 31/12/2011 % sul totale | Variazione % |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------|
| Conti correnti e depositi liberi                                  | 52,75%                  | 62,03%                  | -14,96%      |
| Depositi vincolati                                                | 20,14%                  | 0,00%                   | +100,00%     |
| Pronti contro termine passivi                                     | 0,23%                   | 1,66%                   | -86,27%      |
| Certificati di deposito                                           | 0,64%                   | 3,50%                   | -81,59%      |
| Obbligazioni                                                      | 26,21%                  | 32,79%                  | -20,07%      |
| Altri debiti                                                      | 0,03%                   | 0,03%                   | -6,69%       |
| di cui:                                                           |                         |                         |              |
| Passività a fronte di attività cedute non cancellate dal bilancio | -                       | -                       | -            |
| <b>Totale raccolta diretta</b>                                    | <b>100%</b>             | <b>100%</b>             |              |

### La raccolta indiretta da clientela

La raccolta indiretta, rappresentata in misura preponderante da titoli pubblici Repubblica Italiana, ed in misura residuale da emissioni bancarie, corporate bond e titoli azionari, registra una flessione (-5,41% in termini percentuali, 2,7 milioni in valore assoluto) sia per l'orientamento espresso dalla nostra clientela verso forme di investimento tradizionali il cui valore non è influenzato direttamente dalla curva dei rendimenti, dalla variabilità nel tempo, specie per le emissioni di lunga durata, del rating emittente; al fenomeno hanno peraltro contribuito le prese di beneficio operate dalla clientela conseguenti la ripresa di valore dei titoli governativi Italiani ed il reinvestimento in operazioni di deposito a tempo anche se a tassi nominali meno remunerativi. Nonostante l'adeguatezza della gamma di offerta "multivariata" spiegata anche attraverso le società prodotto del Credito Cooperativo e i partners convenzionati, permangono nell'ambito della prevalente clientela resistenze a valutare positivamente forme di risparmio alternative (gestioni, fondi comuni, sicav, polizze assicurative) a motivo della loro percepita illiquidità ed opacità, comparto che pertanto continua a presentare carattere di marginalità (stock prodotti di terzi intermediati 8,2 milioni contro 7,8 milioni del 31.12.2011).

Il rapporto raccolta indiretta/raccolta diretta scende dal 18,31% al 15,19%.

A livello Provinciale la raccolta indiretta presenta una ascesa del 10,8% (fonte Banca d'Italia).

| <b>RACCOLTA INDIRETTA DA CLIENTELA</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione<br/>assoluta</b> | <b>Variazione<br/>%</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Fondi comuni di investimento e Sicav                                    | -                 | -                 | -                              | -                       |
| Gestioni patrimoniali mobiliari                                         | -                 | -                 | -                              | -                       |
| Polizze assicurative e fondi pensione                                   | -                 | -                 | -                              | -                       |
| Totale risparmio gestito                                                | -                 | -                 | -                              | -                       |
| Titoli di Stato                                                         | -                 | -                 | -                              | -                       |
| Titoli obbligazionari                                                   | -                 | -                 | -                              | -                       |
| Azioni e altre                                                          | -                 | -                 | -                              | -                       |
| Totale risparmio amministrato                                           | 46.721            | 49.392            | (2.672)                        | -5,41%                  |
| <b>Totale raccolta indiretta</b>                                        | <b>46.721</b>     | <b>49.392</b>     | <b>(2.672)</b>                 | <b>-5,41%</b>           |

| <b>Stock prodotti di terzi intermediati</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione<br/>assoluta</b> | <b>Variazione<br/>%</b> |
|------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Fondi Aureo Gestioni                                                         | 5.273             | 5.580             | -307                           | -5,50%                  |
| Fondi Pensione                                                               | 498               | 363               | 135                            | 37,07%                  |
| BCC Vita                                                                     | 1.063             | 1.291             | -228                           | -17,64%                 |
| Sicav                                                                        | 1.417             | 962               | 455                            | 47,33%                  |
| <b>Totale</b>                                                                | <b>8.251</b>      | <b>8.196</b>      | <b>55</b>                      | <b>0,68%</b>            |

### Gli impieghi con la clientela

I crediti per cassa con clientela al netto delle rettifiche di valore si attestano al 31 dicembre 2012 a 251 milioni di euro, segnando un incremento del 2,32% rispetto al 31 dicembre 2011. Nell'esercizio gli impieghi si sono principalmente indirizzati sui segmenti famiglie e imprese, a testimonianza di come la Banca continui a sostenere il territorio di elezione pur in un contesto oggettivamente difficile a causa, tra l'altro, della tensione sul fronte della liquidità e dell'accresciuta rischiosità degli attivi connessa al peggioramento delle condizioni dell'economia reale e alle generalizzate restrizioni all'accesso al credito imposte dalle banche non territoriali; ciò mantenendo un adeguato equilibrio tra l'esigenza di garantire la continuità produttiva della clientela assistita e il rispetto dei principi di selettività qualitativa del credito, di adeguatezza dei presidi di garanzia e di frazionamento del rischio di controparte e settoriale. Al 31.12.2012 lo stock di credito erogato nella Provincia di Perugia subisce una flessione complessiva del 4,2%, più marcato nel segmento imprese e famiglie produttrici con un - 3,5%; le famiglie consumatrici segnano una regressione marginale -1,8%;.

La quota di mercato passa dall'1,37% all'1,46% soprattutto per effetto della contrazione del credito erogato.

Per quanto attiene la Banca agricoltura (15,12%), attività manifatturiere (15,17%), commercio (22,03%), alberghiero-ristorazione (8,08%) ed edilizia-immobiliare (22,70%) continuano a costituire i settori di impiego economico prevalenti (83,10% del totale).

Debole la domanda di credito a fronte di investimenti immobiliari da parte della famiglie.

Le operazioni rateali continuano a rappresentare il 73% dei crediti complessivi all'economia.

Nell'ambito di una strategia volta a rafforzare nel medio periodo la posizione di liquidità la banca ha ricondotto il rapporto impieghi su raccolta diretta all'85,73% contro il 93,70% del 31.12.2011, ciò attraverso da un lato l'incremento della raccolta stabile al dettaglio e dall'altro un incremento selettivo e quantitativamente meno che proporzionale del credito.

(Elaborazione interna su dati statistici)

| IMPIEGHI PER SETTORE PRODUTTIVO                                                                     | Dicembre       |                | Dicembre       |                    |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------|----------------|----------------|--------------------|----------------|
|                                                                                                     | 2011           |                | 2012           |                    |                |
| IMPIEGHI SETTORE PRODUTTIVO                                                                         | Valori         | Incidenza      | Valori         | Variazione annuale | Incidenza      |
| Agricoltura, silvicoltura e pesca                                                                   | 25.567         | 14,63%         | 26.601         | 4,04%              | 15,12%         |
| Estrazione di minerali da cave e miniere                                                            | 432            | 0,25%          | 313            | -27,46%            | 0,18%          |
| Attività manifatturiere                                                                             | 27.878         | 15,96%         | 26.701         | -4,23%             | 15,17%         |
| Fornitura di energia elettrica, gas, vapore, e aria condizionata                                    | 312            | 0,18%          | 777            | 148,94%            | 0,44%          |
| Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento                   | 1.299          | 0,74%          | 1.136          | -12,55%            | 0,65%          |
| Costruzioni                                                                                         | 28.649         | 16,40%         | 25.033         | -12,62%            | 14,23%         |
| Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli                       | 35.876         | 20,53%         | 38.774         | 8,08%              | 22,03%         |
| Trasporto e magazzinaggio                                                                           | 3.832          | 2,19%          | 3.732          | -2,61%             | 2,12%          |
| Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione                                                  | 14.123         | 8,08%          | 14.226         | 0,73%              | 8,08%          |
| Servizi di informazione e comunicazione                                                             | 2.899          | 1,66%          | 3.048          | 5,16%              | 1,73%          |
| Attività finanziarie e assicurative                                                                 | 1.500          | 0,86%          | 1.840          | 22,68%             | 1,05%          |
| Attività immobiliari                                                                                | 14.683         | 8,40%          | 14.911         | 1,55%              | 8,47%          |
| Attività professionali, scientifiche e tecniche                                                     | 8.558          | 4,90%          | 9.011          | 5,30%              | 5,12%          |
| Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese                                      | 2.817          | 1,61%          | 3.207          | 13,84%             | 1,82%          |
| Amministrazione pubblica e difesa; assicurazione sociale obbligatoria                               | -              | 0,00%          | -              | 0,00%              | 0,00%          |
| Istruzione                                                                                          | 274            | 0,16%          | 251            | -8,29%             | 0,14%          |
| Sanità e assistenza sociale                                                                         | 1.112          | 0,64%          | 1.400          | 25,83%             | 0,80%          |
| Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento                                    | 837            | 0,48%          | 795            | -5,07%             | 0,45%          |
| Altre attività di servizi                                                                           | 4.057          | 2,32%          | 4.214          | 3,87%              | 2,39%          |
| Attività di famiglie e convivenze come datori di lavoro per personale domestico; produzione di beni | -              | 0,00%          | -              | 0,00%              | 0,00%          |
| Organizzazioni ed organismi territoriali                                                            | -              | 0,00%          | -              | 0,00%              | 0,00%          |
| <b>IMPIEGHI COMPLESSIVI LORDI SETTORE PRODUTTIVO (diversi dalle sofferenze)</b>                     | <b>174.705</b> | <b>100,00%</b> | <b>175.970</b> | <b>0,72%</b>       | <b>100,00%</b> |

(Elaborazione interna su dati statistici)

| ANDAMENTO DELLE MASSE                                             | Dicembre | Dicembre |                    |           |
|-------------------------------------------------------------------|----------|----------|--------------------|-----------|
|                                                                   | 2011     | 2012     |                    |           |
| IMPIEGHI A CLIENTELA PER DURATA E SETTORE DI ATTIVITA' ECONOMICA  |          | Valori   | Variazione annuale | Incidenza |
| Impieghi a breve termine - famiglie consumatrici                  | 3.689    | 3.858    | 4,59%              | 5,91%     |
| Impieghi a breve termine - famiglie produttrici                   | 11.016   | 11.249   | 2,11%              | 17,24%    |
| Impieghi a breve termine - imprese                                | 48.440   | 47.548   | -1,84%             | 72,89%    |
| Impieghi a breve termine - altri                                  | 2.396    | 2.578    | 7,61%              | 3,95%     |
| IMPIEGHI A CLIENTELA COMPLESSIVI A BREVE TERMINE                  | 65.541   | 65.232   | -0,47%             | 26,98%    |
| Impieghi a medio lungo termine - famiglie consumatrici            | 53.517   | 53.132   | -0,72%             | 30,10%    |
| Impieghi a medio lungo termine - famiglie produttrici             | 40.392   | 41.432   | 2,58%              | 23,47%    |
| Impieghi a medio lungo termine - imprese                          | 74.857   | 75.741   | 1,18%              | 42,90%    |
| Impieghi a medio lungo termine - altri                            | 6.233    | 6.239    | 0,09%              | 3,53%     |
| IMPIEGHI A CLIENTELA COMPLESSIVI A MEDIO LUNGO-TERMINE            | 174.998  | 176.544  | 0,88%              | 73,02%    |
| IMPIEGHI A CLIENTELA COMPLESSIVI LORDI (diversi dalle sofferenze) | 240.539  | 241.776  | 0,51%              | 100,00%   |
| Impieghi - famiglie consumatrici                                  | 57.205   | 56.990   | -0,38%             | 23,57%    |
| Impieghi - famiglie produttrici                                   | 51.408   | 52.681   | 2,48%              | 21,79%    |
| Impieghi - imprese                                                | 123.297  | 123.289  | -0,01%             | 50,99%    |
| Impieghi - altri                                                  | 8.629    | 8.817    | 2,18%              | 3,65%     |
| IMPIEGHI A CLIENTELA COMPLESSIVI LORDI (diversi dalle sofferenze) | 240.539  | 241.776  | 0,51%              | 100,00%   |

| <b>IMPIEGHI</b><br>(Importi in migliaia di euro)           | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione<br/>assoluta</b> | <b>Variazione<br/>%</b> |
|------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Conti correnti                                             | 44.214            | 43.522            | 692                            | 1,59%                   |
| Mutui                                                      | 157.561           | 158.362           | (801)                          | -0,51%                  |
| di cui attività cedute non cancellate                      | -                 | -                 | -                              | -                       |
| Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 5.084             | 4.385             | 699                            | 15,95%                  |
| Altri finanziamenti                                        | 20.695            | 20.473            | 222                            | 1,08%                   |
| Crediti rappresentati da titoli                            | 86                | 91                | (5)                            | -5,15%                  |
| Attività deteriorate                                       | 23.399            | 18.525            | 4.874                          | 26,31%                  |
| <b>Totale impieghi con clientela</b>                       | <b>251.039</b>    | <b>245.358</b>    | <b>5.681</b>                   | <b>2,32%</b>            |

Il saldo della voce “crediti verso clientela” ricomprende euro 213.565,68 inerenti a quattro anticipazioni erogate al Fondo di Garanzia dei depositanti nell’ambito di interventi realizzati nel corso del 2012 per la risoluzione di crisi di banche di credito cooperativo poste in l.c.a.

Tali anticipazioni, tutte infruttifere e ripartite pro-quota tra le consorziate al Fondo, sono state finalizzate all’acquisto da parte del Fondo stesso di portafogli crediti in contenzioso e delle attività per imposte differite (*deferred tax assets*, DTA) connesse alle rettifiche di valore su crediti delle banche oggetto di intervento. Il piano di rimborso relativo alle anticipazioni finalizzate all’acquisto di crediti è ancorato alle dinamiche di rientro degli stessi, come periodicamente aggiornate in funzione delle valutazioni rese disponibili semestralmente dal Fondo.

Con specifico riferimento alle anticipazioni connesse alle DTA, le stesse saranno recuperabili, chiuso il bilancio della gestione commissariale, a seguito della conversione in credito di imposta (ai sensi della Legge 22 dicembre 2011, n. 214 e dei successivi chiarimenti dell’Agenzia delle Entrate).

Dalla data di perfezionamento delle citate operazioni non risultano intervenuti fattori rilevanti tali da comportare una modifica sostanziale rispetto alle valutazioni espresse dalle Procedure, in funzione delle quali sono stati determinati i valori di iscrizione delle poste in argomento.

#### **Composizione percentuale degli impieghi a clientela:**

| <b>IMPIEGHI PER FORMA TECNICA</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione %</b> |
|--------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|---------------------|
| Conti correnti                                                     | 17,612%           | 17,738%           | -0,71%              |
| Mutui                                                              | 62,764%           | 64,543%           | -2,76%              |
| Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto         | 2,025%            | 1,787%            | 13,32%              |
| Altri finanziamenti                                                | 8,244%            | 8,344%            | -1,20%              |
| Crediti rappresentati da titoli                                    | 0,034%            | 0,037%            | -7,63%              |
| Attività deteriorate                                               | 9,321%            | 7,550%            | 23,45%              |
| <b>Totale impieghi con clientela</b>                               | <b>100%</b>       | <b>100%</b>       |                     |

| Crediti verso clientela al<br>31/12/2012<br>Tipologie esposizioni<br>(Importi in migliaia di euro) | Esposizione lorda |                | Rettifiche di valore<br>specifiche |                        | Rettifiche di valore<br>di portafoglio |                        | Esposizione netta |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|------------------------|-------------------|----------------|
| Esposizioni per cassa                                                                              |                   | Incidenza<br>% |                                    | Indice di<br>copertura |                                        | Indice di<br>copertura |                   | Incidenza<br>% |
| Attività deteriorate                                                                               | 35.560            | 13,47%         | 12.161                             | 34,20%                 | -                                      | -                      | 23.399            | 9,32%          |
| a) sofferenze                                                                                      | 17.229            | 6,52%          | 9.661                              | 56,07%                 | -                                      | -                      | 7.568             | 3,01%          |
| b) Incagli                                                                                         | 13.621            | 5,16%          | 2.443                              | 17,94%                 | -                                      | -                      | 11.178            | 4,45%          |
| c) esposizioni ristrutturate                                                                       | -                 | -              | -                                  | -                      | -                                      | -                      | -                 | -              |
| d) esposizioni scadute                                                                             | 4.710             | 1,78%          | 56                                 | 1,20%                  | -                                      | -                      | 4.653             | 1,85%          |
| Altre attività                                                                                     | 228.497           | 86,53%         | -                                  | -                      | 857                                    | 0,38%                  | 227.640           | 90,68%         |
| <b>Totale crediti verso clientela</b>                                                              | <b>264.057</b>    | <b>100%</b>    | <b>12.161</b>                      | <b>4,61%</b>           | <b>857</b>                             |                        | <b>251.039</b>    | <b>100%</b>    |

| Crediti verso clientela al<br>31/12/2011<br>Tipologie esposizioni<br>(Importi in migliaia di euro) | Esposizione lorda |                | Rettifiche di valore<br>specifiche |                        | Rettifiche di valore di<br>portafoglio |                        | Esposizione netta |                |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|------------------------------------|------------------------|----------------------------------------|------------------------|-------------------|----------------|
| Esposizioni per cassa                                                                              |                   | Incidenza<br>% |                                    | Indice di<br>copertura |                                        | Indice di<br>copertura |                   | Incidenza<br>% |
| <b>Attività deteriorate</b>                                                                        | <b>28.239</b>     | <b>11,05%</b>  | <b>9.714</b>                       | <b>34,40%</b>          | -                                      | -                      | <b>18.525</b>     | <b>7,55%</b>   |
| a) sofferenze                                                                                      | 12.032            | 4,71%          | 7.809                              | 64,90%                 | -                                      | -                      | 4.223             | 1,72%          |
| b) Incagli                                                                                         | 11.431            | 4,47%          | 1.873                              | 16,39%                 | -                                      | -                      | 9.558             | 3,90%          |
| c) esposizioni ristrutturate                                                                       | -                 | -              | -                                  | -                      | -                                      | -                      | 0                 | -              |
| d) esposizioni scadute                                                                             | 4.776             | 1,87%          | 32                                 | 0,67%                  | -                                      | -                      | 4.744             | 1,93%          |
| <b>Altre attività</b>                                                                              | <b>227.277</b>    | <b>88,95%</b>  | -                                  | -                      | <b>444</b>                             | <b>0,20%</b>           | <b>226.833</b>    | <b>92,45%</b>  |
| <b>Totale crediti verso clientela</b>                                                              | <b>255.516</b>    | <b>100%</b>    | <b>9.714</b>                       | <b>3,80%</b>           | <b>444</b>                             |                        | <b>245.358</b>    | <b>100%</b>    |

### Qualità del credito:

| Qualità del Credito<br>(Importi in migliaia di euro) | 31/12/2012     | 31/12/2011     | Variazione<br>assoluta | Variazione<br>% |
|------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|-----------------|
| Sofferenze                                           | 7.568          | 4.223          | 3.345                  | 79,21%          |
| Incagli                                              | 11.178         | 9.558          | 1.620                  | 16,95%          |
| Esposizioni ristrutturate                            | -              | -              | -                      | -               |
| Esposizioni scadute                                  | 4.653          | 4.744          | (91)                   | -1,91%          |
| <b>Totale crediti deteriorati netti</b>              | <b>23.399</b>  | <b>18.525</b>  | <b>4.874</b>           | <b>26,31%</b>   |
| Crediti in bonis                                     | 227.553        | 226.742        | 811                    | 0,36%           |
| Crediti rappresentati da titoli                      | 86             | 91             | (5)                    | -5,15%          |
| <b>Totale crediti netti verso la clientela</b>       | <b>251.039</b> | <b>245.358</b> | <b>5.681</b>           | <b>2,32%</b>    |

Al 31 dicembre 2012, i crediti deteriorati netti verso clientela evidenziano, rispetto al 31 dicembre 2011, un incremento in valore assoluto pari a 4,9 milioni di euro (+26,31%), con un aumento in termini di incidenza percentuale sul totale crediti netti (escludendo i "titoli di debito") di 1,77 punti percentuali, passando dal 7,55% (11,05% al lordo rettifiche) del 31 dicembre 2011 al 9,32% (13,47% al lordo) del 31 dicembre 2012. Tale dinamica ha interessato tutte le tipologie di posizioni; le sofferenze sono infatti in aumento del 79,21%, gli incagli crescono del 16,95%, mentre le posizioni scadute si decrementano dell'1,91%.

Sul fronte degli indici di copertura, ovvero il rapporto tra le rettifiche di valore complessive e l'esposizione lorda, si evidenzia una sostanziale invarianza della copertura complessiva dei crediti deteriorati, che passa dal 34,40% del 31 dicembre 2011 al 34,20% del 31 dicembre 2012,

Le sofferenze lorde si attestano al 6,54% dei crediti (4,71% al 31.12.2011) contro il 10,4% rilevato a livello di sistema bancario provinciale a dicembre 2012 – fonte Banca d'Italia - di cui il 13,2% per il segmento imprese ed il 6% per le famiglie consumatrici; le partite incagliate e past due lorde presentano una incidenza del 6,96% (6,34% al 31.12.2011) rispetto all'8,80% del dato provinciale.

Al netto delle rettifiche di valore le sofferenze si contengono al 3,02%, al 6,32% le altre partite (rispettivamente 1,72% e 5,83% al 31.12.2011).

I dati al 31.12.2012 (fonte Banca d'Italia) confermano un ulteriore deterioramento della qualità del credito tanto che a livello provinciale le partite deteriorate complessive lorde hanno raggiunto il 19,2% dei crediti contro il 14,50% del 31.12.2011; il dato disaggregato per categoria di partite anomale esprime i seguenti indicatori in termini percentuali sui crediti vivi:

|                       | 31.12.2012 | banca  | 31.12.2011 | banca  |
|-----------------------|------------|--------|------------|--------|
| - sofferenze          | 10.40%     | 6.52%  | 8.2%       | 4.71%  |
| - incagli             | 5.70%      | 5.16%  | 4.3%       | 4.47%  |
| - past due            | 3.10%      | 1.78%  | 2.0%       | 1.87%  |
| - partite deteriorate | 19.20%     | 13.50% | 14.50%     | 11.05% |

L'indice di copertura delle sofferenze passa dal 64,9% del 31.12.2011 al 56,07% ciò in ragione della tipologia del flusso delle nuove sofferenze avente prevalente natura ipotecaria ; al riguardo occorre precisare che:

- a) Il 43% ( 34% al 31.12.2011) delle partite a sofferenza risulta assistito da garanzia ipotecaria consolidata, il 57% presenta natura chirografaria (66% al 31.12.2011);
- b) L'indice di copertura si attesta al 79,60% per le esposizioni chirografarie e al 9,90% per le esposizioni ipotecarie;

sulla scorta di ciò risulta ragionevole supporre, pur tenendo conto dell'andamento delle esecuzioni e del mercato immobiliare, che tali partite non genereranno nei prossimi esercizi ulteriori perdite di valore.

L'indice di copertura delle partite incagliate si incrementa dal 16,39% al 17,94%; il 63,8% delle partite incagliate sono assistite da ipoteca consolidata.

Per quanto concerne i crediti in bonis (esclusi i titoli di debito), si è proceduto nel corso dell'esercizio ad un aumento progressivo del loro livello di copertura che è passato dallo 0,20% del 31 dicembre 2011 allo 0,38% del 31 dicembre 2012, scontando i timori di un peggioramento della situazione economica e i riflessi negativi sul settore immobiliare.

Il settore immobiliare presenta il peggior indice di contenziosità interno (48,83% l'incidenza sul totale delle sofferenze).

(Elaborazione interna su dati statistici)

| SOFFERENZE SETTORE PRODUTTIVO                                                                       | Dicembre      |                | Dicembre      |                    |                |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------|--------------------|----------------|
|                                                                                                     | 2011          |                | 2012          |                    |                |
|                                                                                                     | Valori        | Incidenza      | Valori        | Variazione annuale | Incidenza      |
| Agricoltura, silvicoltura e pesca                                                                   | 1.702         | 16,00%         | 1.847         | 8,48%              | 11,08%         |
| Estrazione di minerali da cave e miniere                                                            | -             | 0,00%          | -             | 0,00%              | 0,00%          |
| Attività manifatturiere                                                                             | 1.823         | 17,14%         | 2.468         | 35,35%             | 14,81%         |
| Fornitura di energia elettrica, gas, vapore, e aria condizionata                                    | -             | 0,00%          | -             | 0,00%              | 0,00%          |
| Fornitura di acqua; reti fognarie, attività di gestione dei rifiuti e risanamento                   | -             | 0,00%          | -             | 0,00%              | 0,00%          |
| Costruzioni                                                                                         | 3.154         | 29,64%         | 7.758         | 145,96%            | 46,56%         |
| Commercio all'ingrosso e al dettaglio; riparazione di autoveicoli e motocicli                       | 1.628         | 15,30%         | 1.968         | 20,88%             | 11,81%         |
| Trasporto e magazzinaggio                                                                           | 786           | 7,39%          | 819           | 4,12%              | 4,91%          |
| Attività dei servizi di alloggio e di ristorazione                                                  | 702           | 6,59%          | 813           | 15,83%             | 4,88%          |
| Servizi di informazione e comunicazione                                                             | 359           | 3,37%          | 350           | -2,53%             | 2,10%          |
| Attività finanziarie e assicurative                                                                 | 15            | 0,14%          | 27            | 75,86%             | 0,16%          |
| Attività immobiliari                                                                                | 251           | 2,36%          | 377           | 50,47%             | 2,27%          |
| Attività professionali, scientifiche e tecniche                                                     | 115           | 1,08%          | 149           | 29,58%             | 0,90%          |
| Noleggio, agenzie di viaggio, servizi di supporto alle imprese                                      | 13            | 0,13%          | 13            | -0,82%             | 0,08%          |
| Amministrazione pubblica e difesa; assicurazione sociale obbligatoria                               | -             | 0,00%          | -             | 0,00%              | 0,00%          |
| Istruzione                                                                                          | -             | 0,00%          | -             | 0,00%              | 0,00%          |
| Sanità e assistenza sociale                                                                         | -             | 0,00%          | -             | 0,00%              | 0,00%          |
| Attività artistiche, sportive, di intrattenimento e divertimento                                    | 23            | 0,22%          | 23            | 0,00%              | 0,14%          |
| Altre attività di servizi                                                                           | 68            | 0,64%          | 52            | -23,60%            | 0,31%          |
| Attività di famiglie e convivenze come datori di lavoro per personale domestico; produzione di beni | -             | 0,00%          | -             | 0,00%              | 0,00%          |
| Organizzazioni ed organismi territoriali                                                            | -             | 0,00%          | -             | 0,00%              | 0,00%          |
| <b>SOFFERENZE COMPLESSIVE LORDE SETTORE PRODUTTIVO</b>                                              | <b>10.641</b> | <b>100,00%</b> | <b>16.664</b> | <b>56,60%</b>      | <b>100,00%</b> |

(Elaborazione interna su dati statistici)

| ANDAMENTO DELLE MASSE                                                                 | Dicembre      |               | Dicembre           |                |
|---------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|--------------------|----------------|
|                                                                                       | 2011          |               | 2012               |                |
|                                                                                       |               | Valori        | Variazione annuale | Incidenza      |
| <b>IMPIEGHI IN SOFFERENZA A CLIENTELA PER DURATA E SETTORE DI ATTIVITA' ECONOMICA</b> |               |               |                    |                |
| Impieghi in sofferenza a breve termine - famiglie consumatrici                        | 703           | 479           | -31,94%            | 5,75%          |
| Impieghi in sofferenza a breve termine - famiglie produttrici                         | 1.259         | 1.359         | 7,89%              | 16,31%         |
| Impieghi in sofferenza a breve termine - imprese                                      | 4.434         | 6.412         | 44,61%             | 76,96%         |
| Impieghi in sofferenza a breve termine - altri                                        | 54            | 83            | 52,31%             | 0,99%          |
| <b>IMPIEGHI IN SOFFERENZA A CLIENTELA COMPLESSIVI A BREVE TERMINE</b>                 | <b>6.451</b>  | <b>8.332</b>  | <b>29,16%</b>      | <b>46,45%</b>  |
| Impieghi in sofferenza a medio lungo termine - famiglie consumatrici                  | 634           | 710           | 12,09%             | 7,40%          |
| Impieghi in sofferenza a medio lungo termine - famiglie produttrici                   | 1.729         | 2.062         | 19,27%             | 21,47%         |
| Impieghi in sofferenza a medio lungo termine - imprese                                | 3.219         | 6.832         | 112,24%            | 71,14%         |
| Impieghi in sofferenza a medio lungo termine - altri                                  | -             | -             | 0,00%              | 0,00%          |
| <b>IMPIEGHI IN SOFFERENZA CLIENTELA COMPLESSIVI A MEDIO LUNGO-TERMINE</b>             | <b>5.581</b>  | <b>9.604</b>  | <b>72,07%</b>      | <b>53,55%</b>  |
| <b>IMPIEGHI IN SOFFERENZA A CLIENTELA COMPLESSIVI LORDI</b>                           | <b>12.032</b> | <b>17.936</b> | <b>49,06%</b>      | <b>100,00%</b> |
| Impieghi in sofferenza - famiglie consumatrici                                        | 1.337         | 1.189         | -11,07%            | 6,63%          |
| Impieghi in sofferenza - famiglie produttrici                                         | 2.988         | 3.420         | 14,47%             | 19,07%         |
| Impieghi in sofferenza - imprese                                                      | 7.653         | 13.243        | 73,06%             | 73,84%         |
| Impieghi in sofferenza - altri                                                        | 54            | 83            | 52,31%             | 0,46%          |
| <b>IMPIEGHI IN SOFFERENZA A CLIENTELA COMPLESSIVI LORDI</b>                           | <b>12.032</b> | <b>17.936</b> | <b>49,06%</b>      | <b>100,00%</b> |

## Indici di qualità del credito

| Indici di qualità del credito                 | 31/12/2012 | 31/12/2011 |
|-----------------------------------------------|------------|------------|
| Crediti deteriorati lordi/Crediti lordi       | 13,47%     | 11,07%     |
| Sofferenze lorde/Crediti lordi                | 6,52%      | 4,72%      |
| Incagli lordi/Crediti lordi                   | 5,16%      | 4,48%      |
| Crediti deteriorati netti/Crediti netti       | 9,32%      | 7,56%      |
| Copertura crediti deteriorati                 | 34,20%     | 34,40%     |
| Copertura sofferenze                          | 56,07%     | 64,90%     |
| Copertura incagli                             | 17,94%     | 16,39%     |
| Copertura crediti verso la clientela in bonis | 0,38%      | 0,20%      |
| Costo del credito                             | 4,61%      | 3,80%      |

## Concentrazione dei rischi

(incidenza dei primi clienti/gruppi sul complesso degli impieghi per cassa)

| Concentrazione dei rischi         | 31/12/2012 | 31/12/2011 | BECHMARK BANCA D'ITALIA<br>30/09/2012 (PROV. PERUGIA) |
|-----------------------------------|------------|------------|-------------------------------------------------------|
| <b>Primo 0,5% degli affidati</b>  | 10,10%     | 10,94%     | 33,41%                                                |
| <b>Primo 1,0% degli affidati</b>  | 17,35%     | 18,17%     | 41,49%                                                |
| <b>Primo 5,0% degli affidati</b>  | 43,32%     | 45,40%     | 61,86%                                                |
| <b>Primo 10,0% degli affidati</b> | 58,41%     | 60,13%     | 71,58%                                                |

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che al 31 dicembre 2012 NON sono presenti posizioni di rischio verso soggetti collegati che eccedono i limiti prudenziali di riferimento. Alla data di riferimento sono presenti posizioni di rischio verso soggetti collegati per un ammontare complessivo di 734 mila euro (vedasi dettaglio alla parte H della nota integrativa).

## La posizione interbancaria e le attività finanziarie

### Composizione della posizione interbancaria netta e delle variazioni delle attività finanziarie

| Posizione interbancaria netta<br>(Importi in migliaia di euro) | 31.12.2012     | 31.12.2011     | Variazione<br>assoluta | Variazione<br>% |
|----------------------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------------|-----------------|
| Crediti verso banche                                           | 37.029         | 15.359         | 21.670                 | 141,09%         |
| Debiti verso banche                                            | (46.444)       | (20.957)       | (25.487)               | 121,62%         |
| <b>Totale posizione interbancaria netta</b>                    | <b>(9.416)</b> | <b>(5.598)</b> | <b>(3.818)</b>         | <b>68,19%</b>   |

Al 31 dicembre 2012 l'indebitamento interbancario netto (Debiti verso Banche al netto di Crediti verso Banche) della Banca si attestava a € 9,4 milioni di euro a fronte dei € 5,6 milioni di euro al 31 dicembre 2011,

---

L'evoluzione del saldo è correlata in parte alla partecipazione alle due operazioni di rifinanziamento (*Long Term Refinancing Operation* – LTRO) poste in essere dalla Banca Centrale Europea (BCE) con aggiudicazione il 21 dicembre 2011 ed il 29 febbraio 2012 nella quale la Banca si è approvvigionata rispettivamente di 10 e 23 mln di euro (per un totale di 33 mln di euro) con durata triennale al tasso dell'1%. Alla data della presente relazione il costo dell'operazione si è ridotto al 0,75%. Il ricorso al finanziamento presso la BCE ha permesso alla Banca di disporre di una provvista sostitutiva stabile, più coerente con la politica di bilanciamento delle scadenze prevista dalla policy aziendale.

Nonostante la partecipazione a tale operazione straordinaria la posizione interbancaria netta a chiusura 2012 presenta un saldo negativo in crescita di soli 3,8 milioni di euro rispetto al 2011, grazie alla contestuale riduzione dell'indice di finanziamento del circuito creditizio passato dallo 0,91 allo 0,83, Nel contempo la quota di riserva di liquidità rappresentata dal portafoglio di attività rifinanziabili presso la Banca Centrale, a fine esercizio 2012 totalizzava un nominale di 107,6 mln di euro rispetto ai 54 mln di euro di fine esercizio 2011, con una percentuale di utilizzo a fine 2012 del 37,45% contro un 50,31% di fine 2011,

Il rafforzamento degli attivi rispetto a dicembre 2011 è la risultante dei seguenti interventi:

- l'emissione di obbligazioni con garanzia dello Stato per complessivi 15 mln di euro nominali a 3 anni ai sensi del d.lgs. 201 del 6.12.2011;
- l'aumento dei titoli di proprietà da 52,4 mln di euro a 92,7 mln nominali, principalmente a seguito di acquisti di titoli di Stato ed in via residuale di obbligazioni bancarie stanziabili.

L'opportunità derivante dal miglioramento – benché non strutturale – della situazione di liquidità e dai benefici reddituali connessi alla emissione delle passività garantite ed il ricorso al rifinanziamento Bce è stata indirizzata prevalentemente a compensare la minore redditività del portafoglio mutui indicizzati a parametri esterni non governabili (Euribor) completamente disallineati rispetto al costo effettivo dei fondi e quindi, indirettamente, a sostegno della capacità di rimborso di famiglie e imprese che ne risultano in ultima analisi gli effettivi beneficiari.

Il ricorso alla garanzia dello Stato si è collocato quindi nel contesto dei presidi per il mantenimento di un adeguato grado di trasformazione delle scadenze, condizione necessaria per il perseguimento dell'obiettivo aziendale di sostegno all'economia del territorio. In tale presupposto, la liquidità ottenuta è stata destinata in via prioritaria al rafforzamento della posizione di tesoreria della banca e alla sostituzione della raccolta a medio/lungo termine in scadenza a condizioni meno onerose.

Ai fini della gestione della propria **Tesoreria**, la Banca ha a disposizione una linea di credito revocabile presso Iccrea Banca, attraverso la formula "Pool di Collateral", che consente l'accesso alle aste di ri-finanziamento BCE ed ai mercati dei depositi interbancari collateralizzati (es. MTS-Repo, MIC, e-MID Repo). Si tratta di linee di credito complessive per 80 mln euro (30 mln€ al 31/12/2011), di cui 5 mln euro rappresentati dalla Linea di Credito Infragiornaliera con caratteristiche di operatività (overnight) e di tasso analoghe alla linea di ri-finanziamento marginale della BCE. Al 31/12/2012 la Linea di Credito Infragiornaliera è inutilizzata.

Il resto della Linea Pool è utilizzato per 33 mln di €uro, a fronte delle operazioni di ri-finanziamento con BCE triennali (LTRO), di cui si è riferito sopra. Il collaterale posto a garanzia di tali operazioni è costituito integralmente da titoli di stato italiani già in portafoglio, con l'aggiunta della passività ex Legge 214/2011 per 15 mln di euro.

---

Il rimborso dei finanziamenti LTRO accessi in BCE viene assicurato attraverso uno stock di titoli in portafoglio, costituito prevalentemente da CCT, con scadenza naturale entro l'anno 2015 gestionalmente vincolati a tale scopo.

Un restante nominale di 1,7 mln di euro di titoli sono impegnati quali sottostanti di operazioni di pronti contro termine con la clientela. Di conseguenza, il nominale di titoli del portafoglio di proprietà non impegnati ammontano al 31/12/2012 a nominali 64,9 mln di euro.

A livello di depositi interbancari la Banca si trova ad operare in via quasi esclusiva con ICCREA Banca, ed oltre ai rapporti di regolamento giornalieri, collegati all'ordinaria attività di Tesoreria, al 31/12/12 risultavano accessi depositi vincolati per nominali 13,6 mln euro con scadenze dall'overnight fino ai 12 mesi.

L'attuale articolazione delle Linee di Credito della Banca, come sopra dettagliata, può esporre la Banca alla necessità di integrare le garanzie sottoforma di titoli governativi italiani conferiti nel Pool di Collateral, nell'ipotesi si verifichi un ulteriore abbassamento del merito di credito attribuito al debito sovrano italiano. La logica con cui BCE concede finanziamenti agli intermediari bancari è quello di garantire integralmente gli stessi con collaterale valorizzato al fair value, nettato di uno scarto (haircut) parametrizzato al rating dello strumento finanziario conferito. Al momento di redazione della presente Relazione la situazione dei rating assegnati al rischio Italia è la seguente: Fitch BBB+, Moody's Baa2, Standard&Poor's BBB+, DBRS A low. Per la determinazione del grado di haircut, BCE utilizza la regola del "first best", ovvero seleziona la migliore valutazione di rating tra le quattro disponibili, attualmente quella della società di Rating Canadese DBRS. Nel caso in cui anche DBRS dovesse effettuare un taglio del rating, portandolo da A low a B high verrebbero applicati maggiori haircut su ogni titolo a garanzia oscillanti tra il 5% ed il 20,5%. È stata svolta una simulazione d'impatto di tale evento, con una quantificazione di circa ulteriori 4,5 mln di euro nominali da stanziare nel Pool di Collateral. L'importo è ampiamente sostenibile stante la consistenza dei titoli eligibili a disposizione della Banca e la posizione di tesoreria caratterizzata da una elevata liquidità.

La Banca misura, monitora e gestisce la propria posizione di Tesoreria attraverso la verifica quotidiana di un'adeguata consistenza delle Riserve di Liquidità, così come definite dal *framework* prudenziale di Basilea 3. Nel corso del 2012 le Riserve di Liquidità sono aumentate del 166%, l'incremento è tutto concentrato alla voce "Titoli stanziabili in BCE", acquistati all'interno del portafoglio di proprietà, con un valore ponderato puntuale al 31/12/2012 di 67,3 mln di euro.

Ai fini di un più completo monitoraggio del rischio di liquidità viene controllato giornalmente l'indicatore *LCR*, (*Liquidity Coverage Ratio*), che stabilisce l'entità delle risorse liquide da detenere per sopravvivere ad una fase di stress medio di 30 giorni. Il suo valore nel corso di tutto il 2012 è sempre risultato superiore al limite minimo dell'unità fissato dal *framework* Basilea 3. Il relativo valore puntuale al 31/12/2012 risulta di 8,5,

La misurazione e monitoraggio del rischio di liquidità strutturale, volto ad assicurare l'equilibrio finanziario della struttura per scadenze sull'orizzonte temporale superiore ai 12 mesi, avviene utilizzando l'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*" ("*NSFR*") costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L'indicatore, definito sulla medesima logica degli standard previsti dal nuovo *framework* prudenziale di Basilea 3, al 31/12/12 presenta un valore di 100,97% superiore al limite del 100% previsto a regime (2019) dalla normativa di riferimento.

La Banca calcola ai soli fini di monitoraggio gestionale con cadenza trimestrale anche gli indicatori previsti dalle regole sulla trasformazione delle scadenze, così come definite dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia. Tali regole, sebbene abrogate in larga parte nel febbraio 2006, si ritiene possano essere utilizzate nell'ottica di una sana e prudente gestione della liquidità strutturale. Al 31/12/2012 l'Avanzo di Regola 2 risulta marginalmente non essere rispettato (-1,843,641€). Il motivo è da imputarsi in una riduzione nel corso del 2012 delle passività a medio termine (complesso delle passività con vita residua tra i 18 mesi ed i 5 anni) ponderate al 50%, non compensate dalla crescita delle passività a breve termine (complesso delle passività da clientela con vita residua pari o inferiore a 18 mesi) ponderate al 25%. Tale fenomeno è dunque da imputarsi al fenomeno commerciale della traslazione della raccolta da clientela da scadenze sopra i 18 mesi (prestiti obbligazionari) a scadenze inferiori (conti deposito).

La solidità della posizione di liquidità aziendale è confermata dalla stima dell'ammontare massimo di liquidità drenabile, in presenza di scenari avversi, dalle tipiche e principali fonti di finanziamento, basandosi su un orizzonte temporale di 30 giorni. Tale attività viene condotta: ricorrendo all'analisi di liquidabilità dell'"attivo" e considerando i margini disponibili sulle linee di credito ricevute. Si tratta di un'analisi cosiddetta di *Back Up Liquidity* che tiene conto di poste della tesoreria con definizione più ampia delle sole Riserve di Liquidità, quantificata al 31/12/2012 in 94,6 mln di euro, in aumento rispetto ai 53 mln di euro stimati a fine marzo 2012

| <b>Attività Finanziarie</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione<br/>assoluta</b> | <b>Variazione%</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|--------------------|
| Attività finanziarie detenute per la negoziazione            | -                 | -                 | -                              | -                  |
| Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>           | -                 | -                 | -                              | -                  |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita              | 77.988            | 40.747            | 37.242                         | 91,40%             |
| Attività finanziarie detenute sino alla scadenza             | 17.428            | 10.022            | 7.406                          | 73,89%             |
| <b>Totale Attività finanziarie</b>                           | <b>95.416</b>     | <b>50.769</b>     | <b>44.647</b>                  | <b>87,94%</b>      |

Come emerge dalla tabella, l'evoluzione dell'aggregato Attività Finanziarie è essenzialmente ascrivibile alla dinamica dei titoli di Stato italiani giunti a rappresentare il 97,5% dell'intero portafoglio con quasi 90,4 mln euro di stock presenti nei portafogli AFS e HTM.

Dalle evidenze gestionali relative al 31 dicembre 2012 si rileva che:

- in termini di tipologie di strumenti finanziari, il portafoglio titoli della Banca risultava composto per il 97,5% da titoli governativi italiani, per il 2,5% da titoli corporate emessi da istituzioni bancarie italiane (ICCREA Banca spa il cui rating Moody's sul debito a lungo termine è Baa2);
- dal punto di vista del profilo finanziario i titoli a tasso variabile rappresentano il 50% del portafoglio, i titoli a tasso fisso il restante 50%. Non sono presenti titoli strutturati. Il 18,90% del portafoglio è appostato nella categoria HTM, rappresentata totalmente da titoli governativi a tasso fisso con duration minima 5,2 anni.

La duration media puntuale del portafoglio al 31/12/12 è di 3,02 anni (1,26 anni al 31/12/2011) ed il tasso nominale medio di rendimento è del 3,28% (3,52% al 31/12/2011), al fine di valutare il rendimento dell'investimento va osservato che il Rendistato di pari duration a dicembre 2012 si attesta al 2,472% . Nel corso del 2012 il flusso cedolare ha prodotto una redditività media rispetto al nominale investito di 3,65% annuo (2,51% nel 2011, 1,95% nel 2010). Al fine di valutare il margine annuo netto prodotto dalla gestione della Finanza, si fa riferimento al differenziale tra il flusso cedolare ed i costi sostenuti per

l'approvvigionamento della liquidità sull'interbancario (costo del ri-finanziamento in BCE e costo della garanzia statale sul prestito obbligazionario emesso ex legge 214/2011), il cui valore medio nel corso del 2012 si è attestato al 3,065%.

Il favorevole andamento del mercato dei titoli Governativi Italiani ha permesso di realizzare nel corso del 2012 utili da negoziazione per 1,17 mln di euro, cui si aggiungono plusvalenze teoriche sui titoli AFS per 3,92 mln di euro. Il 2011 si era chiuso con minusvalenze potenziali di competenza dell'anno per 1,46 mln euro e "Riserve da Valutazione delle Attività Finanziarie Disponibili per la Vendita" computate a Patrimonio Netto per un valore Negativo di -2,508 mln, tuttavia il consistente apprezzamento del portafoglio di proprietà nel suo complesso e delle Attività AFS in particolare, ha comportato per il 2012 l'azzeramento delle riserve Negative e l'imputazione di un valore di +107,000€uro come Riserva Positiva del Patrimonio Netto.

| <b>Composizione Attività Finanziarie</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione%</b> |
|---------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| - Titoli di debito                                                        | 93.090            | 48.747            | 44.343                     | 90,97%             |
| di cui Titoli di Stato                                                    | 90.758            | 47.266            | 43.492                     | 92,02%             |
| - Titoli di capitale                                                      | 1.522             | 1.503             | 20                         | 1,30%              |
| - Quote di OICR                                                           | 285               | -                 | 285                        | -                  |
| - Finanziamenti                                                           | 520               | 520               | -                          | 0,00%              |
| <b>Totale attività finanziarie</b>                                        | <b>95.416</b>     | <b>50.769</b>     | <b>44.647</b>              | <b>87,94%</b>      |

Nella tabella che segue è riportata la distribuzione per scadenza dei titoli di Stato italiani in portafoglio. Si precisa che, per quanto riguarda il solo portafoglio AFS, la duration media è pari a 2,12 anni.

#### **Maturity Titoli Stato Italiani**

| <b>Maturity Titoli Stato Italiani</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b><br>(Importi comprensivi degli interessi da incassare nei 12 mesi successivi) |                                                 |                                                  |               |                | <b>31/12/2011</b>                                 |                                                 |                                                  |               |                |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|----------------|---------------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|---------------|----------------|
|                                                                        | attività finanziarie detenute per la negoziazione                                              | attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | TOTALE        | Incidenza %    | attività finanziarie detenute per la negoziazione | attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | TOTALE        | Incidenza %    |
| fino a 3 mesi                                                          |                                                                                                | 1.210                                           |                                                  | 1.210         | 1,30%          |                                                   | 534                                             |                                                  | 534           | 1,13%          |
| da oltre 3 mesi fino a 6 mesi                                          |                                                                                                | 276                                             |                                                  | 276           | 0,30%          |                                                   |                                                 | 2.521                                            | 2.521         | 5,33%          |
| da oltre 6 mesi fino a 1 anno                                          |                                                                                                | 1.773                                           |                                                  | 1.773         | 1,90%          |                                                   | 4.890                                           |                                                  | 4.890         | 10,35%         |
| da oltre 1 anno fino a 5 anni                                          |                                                                                                | 47.500                                          |                                                  | 47.500        | 50,93%         |                                                   | 31.820                                          | 7.501                                            | 39.321        | 83,19%         |
| Oltre 5 anni                                                           |                                                                                                | 25.072                                          | 17.428                                           | 42.500        | 45,57%         |                                                   |                                                 |                                                  |               | 0,00%          |
| <b>Totale complessivo</b>                                              |                                                                                                | <b>75.831</b>                                   | <b>17.428</b>                                    | <b>93.259</b> | <b>100,00%</b> |                                                   | <b>37.244</b>                                   | <b>10.022</b>                                    | <b>47.266</b> | <b>100,00%</b> |

#### **Derivati di copertura**

La tabella in calce evidenzia l'evoluzione del valore netto dei derivati copertura del rischio tasso.

| <b>Derivati finanziari esposizione netta</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione %</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| Derivati connessi con <i>la fair value option</i>                             | (478)             | (249)             | (229)                      | 91,97%              |
| Derivati di copertura                                                         | (314)             | (392)             | 78                         | -19,90%             |
| <b>Totale derivati netti</b>                                                  | <b>(792)</b>      | <b>(641)</b>      | <b>(151)</b>               | <b>23,56%</b>       |

L'operatività in strumenti derivati di copertura riguarda unicamente la copertura specifica di finanziamenti a clientela concessi a tasso fisso o strutturati (CAP sul tasso di indicizzazione). Le coperture sono state poste in essere al fine di ridurre l'esposizione al rischio di tasso di interesse. I contratti derivati utilizzati sono del tipo "*interest rate swap*" ed "*amortizing cap*".

### **Le immobilizzazioni materiali e immateriali**

Non registrano variazioni significative.

| <b>Immobilizzazioni</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione %</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| Partecipazioni                                           | -                 | -                 | -                          | -                   |
| Attività materiali                                       | 4.432             | 4.307             | 126                        | 2,93%               |
| Attività immateriali                                     | -                 | -                 | -                          | -                   |
| <b>Totale immobilizzazioni</b>                           | <b>4.432</b>      | <b>4.307</b>      | <b>126</b>                 | <b>2,93%</b>        |

| <b>Attività/Valori</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione %</b> |
|---------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| <b>Attività ad uso funzionale di proprietà</b>          | <b>4.432</b>      | <b>4.307</b>      | <b>126</b>                 | <b>2,93%</b>        |
| a) terreni                                              | 515               | 515               | 0                          | 0,00%               |
| b) fabbricati                                           | 3.106             | 3.137             | (31)                       | -0,99%              |
| c) mobili                                               | 356               | 289               | 67                         | 23,18%              |
| e) altre                                                | 455               | 365               | 90                         | 24,66%              |

### **I fondi a destinazione specifica: fondi per rischi e oneri**

Il Fondo rischi ed oneri segna una diminuzione in larga misura ascrivibile all'utilizzo degli accantonamenti effettuati nei scorsi esercizi in conseguenza della chiusura di alcune vertenze con investitori in titoli di debito Repubblica Argentina.

### **Fondi per rischi ed oneri: composizione**

| <b>Fondi per rischi ed oneri</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione %</b> |
|-------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali                                  | 0                 | 0                 | 0                          | -                   |
| 2. Altri fondi per rischi e oneri                                 | 430               | 575               | (145)                      | -25,26%             |
| 2.1. controversie legali                                          | 186               | 381               | (195)                      | -51,16%             |
| 2.2. oneri per il personale                                       | 134               | 114               | 20                         | 17,36%              |
| 2.3. altri                                                        | 110               | 80                | 30                         | 37,38%              |
| <b>Totale Immobilizzazioni</b>                                    | <b>430</b>        | <b>575</b>        | <b>(145)</b>               | <b>-25,26%</b>      |

In data 20/12/2012 l'Agenzia delle Entrate ha notificato Processo Verbale di Costatazione riguardante la corretta valutazione fiscale dei crediti di cui all'art. 106, comma terzo, del D.P.R. n. 917/86 ed in particolare il trattamento delle "riprese da incasso" effettuate nel periodo di imposta 2008 relativamente a crediti deteriorati verso clientela; l'Agenzia ha formulato rilievi comportanti maggiori

imponibili ai fini delle imposte sul reddito per euro 332.693,05; avvalendosi della consulenza fiscale della Federazione Lazio, Umbria, Sardegna in data 08/02/2013 la banca ha formalizzato le proprie motivate osservazioni ex art. 12, comma 7, della L. 212/2000 contestando pressoché integralmente la legittimità e la fondatezza dei rilievi e riconoscendo maggiori imponibili per euro 203,43.

Sulla scorta delle predette osservazioni la banca non ha ritenuto necessario, almeno in questa fase procedurale, procedere ad accantonamenti specifici.

### Il Patrimonio netto e di Vigilanza e l'adeguatezza patrimoniale

L'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica ha da sempre rappresentato un elemento fondamentale nell'ambito della pianificazione strategica aziendale. Ciò a maggior ragione nel contesto attuale, in virtù dell'importanza crescente che il patrimonio assume per la crescita dimensionale e il rispetto dei requisiti prudenziali.

Per tale motivo la Banca persegue da tempo politiche di incremento della base sociale e criteri di prudente accantonamento degli utili prodotti in funzione anticiclica, eccedenti il vincolo di destinazione normativamente stabilito. Le risorse patrimoniali si sono collocate, anche nel contesto delle fasi più acute della crisi finanziaria, ben al di sopra dei vincoli regolamentari con ciò permettendo di continuare a sostenere l'economia del territorio e, in particolare, le famiglie, le piccole e medie imprese.

Si precisa che al 31/12/2012 il patrimonio netto ammonta a 27.439 migliaia di euro che, confrontato col dato del 31/12/2011 ( 24.536 migliaia di euro), risulta incrementato dell'11,83% " ed è così suddiviso:

| <b>Patrimonio netto</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione %</b> |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| Capitale                                                 | 11                | 10                | 1                          | 5,40%               |
| Sovrapprezzi di emissione Azioni Proprie                 | 1.371             | 1.139             | 232                        | 20,39%              |
| Riserve                                                  | 23.664            | 22.844            | 821                        | 3,59%               |
| Riserve da valutazione                                   | 2.122             | (384)             | 2.506                      | -652,66%            |
| Utile/(perdita) di esercizio                             | 271               | 928               | (656)                      | -70,74%             |
| <b>Totale patrimonio netto</b>                           | <b>27.439</b>     | <b>24.536</b>     | <b>2.903</b>               | <b>11,83%</b>       |

Le movimentazioni del patrimonio netto sono dettagliate nello specifico prospetto di bilancio.

Tra le "Riserve da valutazione" figurano le riserve relative alle attività finanziarie disponibili per la vendita pari ad euro 107.420, euro -143.059 per variazione dell'attualizzazione del fondo TFR, nonché le riserve iscritte in applicazione di leggi speciali di rivalutazione pari ad euro 2.157.555.

L'incremento rispetto al 31/12/2011 è connesso prevalentemente alle variazioni positive di *fair value dei titoli di Stato Repubblica Italiana contenuti nel portafoglio titoli di proprietà tra* le attività finanziarie disponibili per la vendita contabilizzate nell'esercizio 2012.

Le riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita sono così composte:

| <b>Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b>       |                         |                       | <b>31/12/2011</b>       |                         |                       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|-------------------------|-------------------------|-----------------------|
|                                                                                                                      | <b>Riserva positiva</b> | <b>Riserva negativa</b> | <b>Totale riserva</b> | <b>Riserva positiva</b> | <b>Riserva negativa</b> | <b>Totale riserva</b> |
| Titoli di debito                                                                                                     | 107                     | -                       | 107                   | -                       | (2.508)                 | (2.508)               |
| Titoli di capitale o quote di OICR                                                                                   | -                       | -                       | -                     | -                       | -                       | -                     |
| <b>Totale</b>                                                                                                        | <b>107</b>              | <b>-</b>                | <b>107</b>            | <b>-</b>                | <b>(2.508)</b>          | <b>(2.508)</b>        |

Come si può notare dalla tabella la variazione positiva di 2.615.624 euro registrata dalle "riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita" è riconducibile ai titoli di debito in

portafoglio e, in particolare, ai titoli di stato italiani, che hanno beneficiato di un significativo recupero delle quotazioni sui mercati finanziari.

Le “Riserve” includono le Riserve di utili già esistenti (riserva legale) nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti di transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS non rilevate nelle “riserve da valutazione”.

Gli indici di patrimonializzazione segnano una evoluzione correlata ai fatti aziendali della gestione 2012, ed in particolare:

- Il rapporto patrimonio netto su impieghi si incrementa per effetto della ripresa di valore dei titoli governativi in portafoglio e la contestuale stabilità degli impieghi verso l’economia;
- il rapporto patrimonio netto su raccolta diretta registra una flessione in relazione all’incremento più che proporzionale dello stock di provvista da clientela ordinaria;
- il significativo incremento delle partite deteriorate al netto delle rettifiche di valore sono invece andate a deprimere i rapporti patrimonio su crediti non performing e sofferenze nette.

| <b>Indici Patrimoniali</b>                     | <b>2012</b>    | <b>2011</b>    |
|------------------------------------------------|----------------|----------------|
| Patrimonio netto/impieghi lordi a clientela    | <b>10,41%</b>  | <b>9,62%</b>   |
| Patrimonio netto/raccolta diretta da clientela | <b>8,92%</b>   | <b>9,10%</b>   |
| Patrimonio netto/crediti deteriorati netti     | <b>117,27%</b> | <b>132,45%</b> |
| Patrimonio netto/sofferenze nette              | <b>362,56%</b> | <b>581,01%</b> |

Il patrimonio di vigilanza, la cui composizione è riportata in dettaglio nella parte F della Nota Integrativa, assomma a 31.283 migliaia di euro, a fronte di attività di rischio ponderate per 235.185 migliaia di euro, come di seguito dettagliato:

| <b>Patrimonio di Vigilanza</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione %</b> |
|-----------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| Patrimonio di base (Tier 1)                                     | 10,67%            | 11,10%            | ( 0,43)                    | -3,87%              |
| Patrimonio supplementare (Tier 2)                               | 13,30%            | 13,86%            | ( 0,56)                    | -4,04%              |
| Elementi da dedurre dal patrimonio di base e supplementare      | -                 | -                 | -                          | -                   |
| Patrimonio di vigilanza complessivo                             | 31.283            | 30.905            | 378                        | 1,22%               |
| Requisiti prudenziali                                           | 18.815            | 17.834            | 981                        | 5,50%               |
| Attività di rischio ponderate                                   | 235.185           | 222.923           | 12.261                     | 5,50%               |

Il coefficiente di capitale complessivo (total capital ratio) determinato dal rapporto tra patrimonio di vigilanza e attività di rischio ponderate totali si attesta al 13,30% (rispetto al 13,86% del 31/12/2011), mentre il rapporto tra patrimonio di vigilanza di base e il totale delle attività di rischio ponderate (tier 1 capital ratio) risulta pari al 10,67% (rispetto al 11,10% del 31/12/2011).

Ai fini della determinazione del patrimonio di vigilanza e della determinazione dei requisiti patrimoniali la Banca si attiene alle disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche di cui alla Circolare della Banca d’Italia n.263/06,

Con riguardo alla determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito, ai fini della determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni comprese nel portafoglio “Amministrazioni centrali e banche centrali”, nonché – indirettamente – di quelle rientranti nei portafogli “Intermediari vigilati”, “Enti del settore pubblico” ed “Enti territoriali, la Banca, nell’ambito dell’applicazione della metodologia standardizzata, in sede di adeguamento a Basilea 2 ha deliberato di utilizzare le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla ECAI Moody’s, agenzia autorizzata dalla Banca d’Italia.

---

L'ulteriore declassamento dell'Italia a luglio 2012 da parte dell'agenzia Moody's ha portato il giudizio sul debito italiano da A3 con prospettive negative a **Baa2 con prospettive negative**<sup>1</sup>.

Il *downgrading* applicato dall'Agenzia, rispetto al *mapping* della Banca d'Italia, ha determinato per i rating a lungo termine il passaggio alla classe di merito di credito inferiore, la 3, In aggiunta alle conseguenze prodotte sul *funding* (connesse, indirettamente, al valore di mercato dei titoli di stato o garantiti dallo stesso utilizzabili per ottenere liquidità e, direttamente, al costo della raccolta) tale declassamento ha comportato il passaggio della ponderazione delle esposizioni non a breve termine **verso intermediari vigilati** italiani e delle esposizioni verso **enti del settore pubblico dal 50% al 100%**. Tale aggravio ha trovato riflesso anche nelle ponderazioni delle garanzie rilasciate dalle richiamate tipologie di controparti e, quindi, anche dai consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 T.U.B.

Le nuove ponderazioni hanno trovato applicazione dalle segnalazioni riferite **al 30 settembre 2012**, Si ricorda che la Banca d'Italia, con un Provvedimento emesso il 18 maggio 2010 e una successiva comunicazione del 23 giugno 2010 ("Chiarimenti sulle disposizioni di vigilanza in materia di patrimonio di vigilanza – filtri prudenziali"), ha emanato nuove disposizioni di vigilanza sul trattamento delle riserve da rivalutazione relative ai titoli di debito detenuti nel portafoglio "Attività finanziarie disponibili per la vendita (*Available For Sale* – AFS)" ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza (filtri prudenziali). In particolare, in alternativa all'approccio "asimmetrico" (integrale deduzione della minusvalenza netta dal Tier 1 e inclusione al 50% della plusvalenza netta nel Tier 2) già previsto dalla normativa italiana, è stata riconosciuta la possibilità di neutralizzare completamente le plusvalenze e le minusvalenze rilevate nelle citate riserve successivamente al 31 dicembre 2009 limitatamente ai soli titoli di debito emessi da Amministrazioni centrali di Paesi appartenenti all'UE (approccio "simmetrico"). La Banca, ha esercitato tale opzione di neutralizzazione delle plus e delle minus a partire dal calcolo del patrimonio di vigilanza riferito al 30 giugno 2010,

La banca monitora con estrema attenzione le dinamiche dei differenziali valutativi dei titoli in argomento anche in ordine alla prevista prossima abrogazione dei filtri prudenziali al patrimonio di vigilanza a seguito del recepimento del nuovo *framework* prudenziale (Basilea 3), abrogazione già vigente per le banche sistemiche sottoforma di raccomandazione dell'EBA che prevedono tra l'altro l'innalzamento del requisito patrimoniale al 9%.

La Banca, in ossequio alle disposizioni contenute nella Circolare 263/06 del 27 dicembre 2006 della Banca d'Italia e successive modifiche ("Nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche", ha definito un processo di valutazione interna dell'adeguatezza della dotazione patrimoniale (*Internal Capital Adequacy Process* -ICAAP). Tale processo persegue la finalità di determinare, in ottica sia attuale sia prospettica, il capitale complessivo necessario a fronteggiare tutti i rischi rilevanti cui la Banca è esposta. Con riguardo ai rischi difficilmente quantificabili, nell'ambito del processo viene valutata l'esposizione agli stessi, sulla base di un'analisi che tiene conto dei presidi esistenti, e sono predisposti/aggiornati i sistemi di controllo e di attenuazione ritenuti adeguati in funzione della propensione al rischio definita.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca, coerentemente con le indicazioni contenute nella citata Circolare di Banca d'Italia, utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro (di credito e controparte, operativo) e gli algoritmi semplificati indicati per i rischi quantificabili rilevanti

---

<sup>1</sup>Prima di tale ulteriore *downgrading*, già a ottobre 2011 la medesima Agenzia aveva portato il giudizio dell'Italia da Aa2 ad A2, valutazione che determinava, sulla base del *mapping* della Banca d'Italia, il passaggio dalla classe di merito 1 alla 2 per i rating a lungo termine. A febbraio 2012 il giudizio era stato nuovamente rivisto in senso peggiorativo, pur senza arrivare ancora a produrre lo slittamento alla classe di merito di credito successiva

---

diversi dai precedenti (concentrazione e tasso di interesse sul portafoglio bancario). Più in dettaglio, 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 base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del *Granularity Adjustment* per il rischio di concentrazione per singole controparti;
- le linee guida illustrate nell'allegato C) della Circolare 263/06 per il calcolo del capitale interno per il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.
- con riferimento al profilo geo-settoriale del rischio di concentrazione, la metodologia elaborata in sede ABI.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di stress in termini di analisi di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. La Banca effettua tali analisi relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione ed al rischio di liquidità, coerenti con le indicazioni fornite nella stessa normativa e basati anche sull'utilizzo delle citate metodologie semplificate di misurazione. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e conseguente determinazione del capitale interno, nonché del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli stress test evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure di integrazione, anche in termini di stanziamento di specifici buffer addizionali di capitale.

Con riguardo al rischio di liquidità, al fine di valutare la vulnerabilità a situazioni di tensione eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di "scenario". Con riguardo a questi ultimi, secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, sono contemplati due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della Banca. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per (i) la valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (ii) la pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) la revisione periodica del Contingency Funding Plan.

Ai fini di un'adeguata gestione dello specifico profilo di rischio sono stati definiti:

- le modalità di periodica verifica del grado di liquidabilità e del valore di realizzo delle attività che rientrano nelle riserve di liquidità, nonché dell'adeguatezza degli haircut sulle attività stanziabili
- la mappatura dei segnali di crisi atti a monitorare su base continuativa l'evolversi di possibili livelli di criticità nella gestione della liquidità;
- le procedure di monitoraggio e comunicazione di situazioni anomale al fine di attivare i processi di gestione degli stati stress/crisi
- le strategie di intervento degli organi e delle funzioni aziendali responsabili dell'attivazione del *Contingency Funding Plan*
- l'operato del management preposto alla gestione di un'eventuale stato di crisi che, in condizioni di emergenza deve essere in grado di modificare, in modo tempestivo e talvolta anche radicale, la struttura dell'attivo e del passivo di bilancio.

La Banca effettua inoltre, giornalmente analisi della liquidità avvalendosi degli strumenti di supporto dei quali dispone (dati gestionali, scadenziario, etc..) provvedendo a verificare, preventivamente, il rispetto dei limiti operativi assegnati. Inoltre per quanto concerne la gestione in situazioni sia di operatività ordinaria che di crisi di liquidità, conformemente alla Policy di cui si è dotata, monitora giornalmente e mensilmente una pluralità di indicatori di preallarme a supporto dell'individuazione di possibili situazioni di crisi (in forma sistemica o specifica) e, in relazione al fattore tempo, temporanee oppure durature. Tali attività vengono svolte dall'Ufficio Finanza Banca e dal Risk Controller.

---

Come noto, il nuovo *framework* prudenziale approvato alla fine del 2010 (Basilea 3), è in corso di recepimento legislativo a livello comunitario attraverso:

- o una nuova Capital Requirements Directive (la cosiddetta CRD4), che necessiterà del consueto processo di recepimento negli ordinamenti nazionali e contiene le disposizioni in materia di autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria, libera prestazione dei servizi, cooperazione tra le Autorità di vigilanza, Il Pilastro, ambito di applicazione dei requisiti, metodologie per la determinazione dei buffer di capitale;
- o una Capital Requirements Regulation (CRR), che disciplina i requisiti prudenziali che saranno direttamente applicabili alle banche e alle imprese di investimento che operano nel Mercato Unico. Si tratta dei requisiti che derivano dal nuovo accordo di Basilea e di quelli già in vigore, in quanto provenienti dalle direttive 2006/48 (sulle banche) e 2006/49 (sulle imprese di investimento) emesse in attuazione del precedente accordo (Basilea 2).

Nel mantenere sostanzialmente inalterata l'impalcatura concettuale introdotta con Basilea 2 – correlazione tra dotazione patrimoniale e rischio, centralità del processo di autovalutazione delle banche, Informativa al pubblico – le nuove regole ne comportano un significativo rafforzamento, in particolare su taluni aspetti in precedenza non adeguatamente regolati (quali, a titolo esemplificativo il rischio di liquidità e l'interrelazione tra stabilità micro e macro -prudenziale).

Le principali caratteristiche del nuovo framework sono ormai note. Vengono innalzati significativamente i livelli di qualità e di quantità del capitale che le banche devono detenere a fronte dei rischi assunti. In particolare, è stato definito un concetto armonizzato di capitale bancario di primaria qualità, il *common equity tier 1* (CET1), corrispondente di fatto alle azioni ordinarie e alle riserve di utili, non a caso diffusamente utilizzato dagli analisti di mercato come *benchmark* per la valutazione della solidità delle banche. Vengono, inoltre, introdotti requisiti minimi a livello di tale aggregato e di patrimonio di base (cd. Tier 1) oltre che patrimonio complessivo.

Sono introdotti strumenti per contrastare la pro-ciclicità della regolamentazione sul capitale con misure volte a rendere meno volatili nel tempo i requisiti patrimoniali e a imporre la costituzione di *buffer* patrimoniali durante le fasi di espansione che le banche potranno utilizzare durante le fasi di recessione. Sono definite regole armonizzate in materia di liquidità, volte a preservare l'equilibrio di bilancio sia di breve sia di medio-lungo termine.

In particolare, le banche dovranno rispettare due indicatori volti a garantire che:

- o l'ammontare delle risorse altamente liquide sia pari almeno ai fabbisogni di liquidità derivanti da mercati particolarmente instabili per un periodo di 30 giorni
- o le fonti di provvista ritenute stabili siano sufficienti a coprire le attività con scadenza residua superiore a un anno.

È fissato un rapporto di leva sui capitali e risorse.

L'introduzione dei nuovi requisiti e riferimenti sulla base di quanto definito nell'accordo di Basilea, è graduale, a partire dal 2013,

Il pacchetto di riforma definito non è di per sé vincolante per le banche in quanto necessita di implementazione legislativa. Il processo per l'introduzione nell'ordinamento comunitario delle regole definite dal nuovo *framework* di Basilea 3, è nella fase di negoziazione tra il Parlamento europeo e il Consiglio Europeo che vede la Commissione europea nel ruolo di mediatore.

Gli emendamenti in corso di discussione prevedono, tra l'altro, l'inserimento, nella lista dei requisiti che gli strumenti devono soddisfare per essere ricompresi negli Strumenti del Patrimonio di base diversi dalle azioni e nel Patrimonio supplementare, di un meccanismo contrattuale secondo cui gli stessi strumenti devono poter essere svalutati o convertiti in *common equity* nel momento in cui una banca non sia più in grado di operare autonomamente sul mercato (requisito al punto di non sopravvivenza).

---

Allo stato attuale, non vi è stata ancora una proposta ufficiale di implementazione del requisito in una situazione di “non continuità”, anche se la bozza della nuova direttiva sulla gestione delle crisi pubblicata il 6 giugno 2012 (*Crisis Management Directive* – CMD - contenente norme in relazione al risanamento e alla risoluzione delle crisi bancarie) contiene provvedimenti in relazione, fra le altre cose, alla riduzione forzata o conversione del debito in capitale in determinate condizioni aziendali (*bail-in*). La bozza di CMD propone che, dal 1° gennaio 2015, le autorità competenti degli stati membri abbiano il potere di ridurre o convertire strumenti aggiuntivi del Tier 1 e del Tier 2 quando l'emittente non sia più in condizioni di continuità aziendale. Ad ogni stato membro, sarà richiesta l'implementazione della CMD nel proprio ordinamento. Non si può tuttavia escludere che tutta o parte della CMD venga implementata tramite un Regolamento direttamente applicabile alla stregua della CRR.

A causa della notevole complessità della materia e delle divergenze riscontrate nell'ambito della procedura di co-decisione presso le istituzioni europee su altre importanti tematiche regolamentari (tra le quali la liquidità), la votazione in seduta plenaria da parte del Parlamento europeo è stata più volte posticipata. Al rallentamento dei lavori ha, presumibilmente, contribuito anche la decisione della Federal Reserve americana del 9 novembre scorso di non “rendere operative le norme di Basilea 3 il prossimo 1 gennaio”.

Con riferimento allo standard di liquidità di breve termine - il *Liquidity Coverage Ratio* (LCR), il 6 gennaio 2013 il Gruppo dei Governatori e dei Capi della vigilanza, organo direttivo del Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (BCBS), ha approvato all'unanimità la revisione delle regole relative. Rispetto alla formulazione originaria le modifiche approvate prevedono l'introduzione graduale del requisito, (dopo un periodo di osservazione, il 1° gennaio 2015, nella misura del 60% della copertura minima, innalzata annualmente di 10 punti percentuali per raggiungere il 100% il 1° gennaio 2019).

Lo stadio avanzato dei negoziati tra gli attori coinvolti nel recepimento del *framework* di Basilea 3 nell'ordinamento comunitario e la prospettiva di allargamento del perimetro delle banche oggetto dell'*observation period*, determina l'esigenza di avviare le attività implementative dell'LCR secondo alcune direttrici su cui è possibile e opportuno operare già ora (in primis, l'individuazione delle forme di raccolta considerate stabili), anche per cogliere appieno le potenzialità conseguibili in termini di più efficiente gestione del rischio di liquidità in un contesto di mercati della raccolta non ancora stabilizzati e di operazioni straordinarie di politica monetaria ancora in essere.

## **4.2 I RISULTATI ECONOMICI DEL PERIODO 2012**

### **I proventi operativi - Il margine di interesse**

Nel corso del 2012 la gestione del denaro è stata influenzata da divergenti dinamiche:

-sul lato della raccolta le tensioni sulla liquidità e la ricerca di raccolta al dettaglio da parte dei principali intermediari bancari, solo in parte attenuati dagli interventi straordinari della Bce, hanno mantenuto elevati i tassi di interesse soprattutto nelle forme di deposito a tempo; in tale contesto il costo della raccolta ha registrato un incremento del 59,85% anche in funzione del forte incremento delle masse di provvista finalizzata al rafforzamento strategico della posizione di tesoreria della banca;

-sul lato degli impieghi la dinamica fortemente discendente del tasso euribor (la quotazione del 3 mesi è passata dall'1,393% del 2011 allo 0,573% del 2012, la durata a 6 mesi dall'1,638% allo 0,83%) ha determinato un forte flessione del rendimento degli attivi creditizi verso l'economia indicizzati a tale parametro solo in parte compensata dal margine generato dal portafoglio titoli di proprietà; il flusso degli interessi attivi si è pertanto incrementato in misura meno che proporzionale (+19,26%) circostanza peraltro che scaturisce da una gestione prudentiale degli impieghi verso l'economia e del portafoglio finanziario.

In sintesi lo spread della gestione del denaro verso l'economia reale è sceso dal 3,41% al 3%, mentre il rendimento degli investimenti finanziari si è incrementato dal 2,54% al 3,02%.

La componente finanziaria ha contribuito alla formazione del margine di interesse per il 31,6% contro il 14,1% del 2011.

Rispetto al 31.12.2011 il margine di interesse si è mantenuto stabile presentando un incremento dell'1,61%.

| <b>Margine di interesse</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione<br/>assoluta</b> | <b>Variazione<br/>%</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|
| 10. Interessi attivi e proventi assimilati                   | 15.619            | 13.097            | 2.522                          | 19,26%                  |
| 20. Interessi passivi e oneri assimilati                     | (6.344)           | (3.969)           | (2.375)                        | 59,85%                  |
| <b>30. Margine di interesse</b>                              | <b>9.275</b>      | <b>9.128</b>      | <b>147</b>                     | <b>1,61%</b>            |

### Il margine di intermediazione

Il margine di intermediazione segna nel complesso un incremento del 14,80% grazie in particolare:

- al margine da realizzo non ricorrente prodotto nell'ambito della gestione del portafoglio titoli di proprietà disponibile per la vendita per euro 1.185.016, (voce di ricavo assente nell'esercizio 2011) favorito dalla ripresa di valore dei bond governativi Italiani;
- alle commissioni nette da servizi in connessione alla maggiore operatività sviluppata dalla banca nel comparto degli incassi commerciali (+60.000 euro rispetto al 2011);
- al risultato netto delle attività-passività valutate al fair value (+ euro 99.000 rispetto al 2011).

Per effetto dei fattori sopra evidenziati il rapporto margine di interesse su margine di intermediazione scende dall'83,60% del 2011 al 73,99%, parimenti il margine da servizi sul margine da intermediazione regredisce anch'esso dal 16,88% del 2011 al 15,19%.

### Margine di intermediazione

| <b>Margine di intermediazione</b><br>(Importi in migliaia di euro)                 | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione<br/>assoluta</b> | <b>Variazione<br/>%</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|
| 30. Margine di interesse                                                           | 9.275             | 9.128             | 147                            | 1,61%                   |
| 40. commissioni attive                                                             | 2.525             | 2.272             | 254                            | 11,17%                  |
| 50. commissioni passive                                                            | (621)             | (428)             | (193)                          | 45,11%                  |
| 60. Commissione nette                                                              | 1.904             | 1.844             | 61                             | 3,28%                   |
| 70. dividendi e proventi simili                                                    | 5                 | 9                 | (4)                            | -41,51%                 |
| 80. risultato netto dell'attività di negoziazione                                  | 0                 | 1                 | (1)                            | -77,87%                 |
| 90. risultato netto dell'attività di copertura                                     | (2)               | (97)              | 96                             | -98,35%                 |
| 100. Utili (perdite) da cessione riacquisto di:                                    | 1.223             | 4                 | 1.219                          | -                       |
| a) crediti                                                                         |                   | -                 | -                              | -                       |
| b) attività disponibili per la vendita                                             | 1.185             | (1)               | 1.186                          | -                       |
| d) attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                |                   | -                 | -                              | -                       |
| d) passività finanziarie                                                           | 38                | 5                 | 33                             | 700,10%                 |
| 110. risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value | 129               | 30                | 99                             | 331,25%                 |
| <b>120. Margine di intermediazione</b>                                             | <b>12.535</b>     | <b>10.919</b>     | <b>1.616</b>                   | <b>14,80%</b>           |

### Il risultato netto della gestione finanziaria

Il risultato netto della gestione finanziaria si contrae dell'8,20% per effetto di rettifiche su crediti verso l'economia significativamente incrementatisi da euro 1.683.896 ad euro 4.057.278 (+140,95%) in relazione alla crescita complessiva dello stock dei crediti deteriorati e alla adozione di rafforzati criteri valutativi analitici e collettivi rigorosamente prudenziali che hanno riguardato sia le partite scadute

(sofferenze, incagli e past due) che i crediti in bonis tenendo conto di uno scenario macro economico in ulteriore peggioramento e dei prevedibili tempi di recupero e di normalizzazione.

Il mantenimento di un adeguato rapporto di copertura delle partite anomale (34,20% nel 2012, 34,40% nel 2011) ha necessariamente comportato l'innalzamento del rapporto rettifiche su crediti sul margine di intermediazione che si è elevato dal 15,42% del 2011 al 32,36% del 2012.

| <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione%</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|--------------------|
| 120. Margine di intermediazione                                                    | 12.535            | 10.919            | 1.616                      | 14,80%             |
| 130. Rettifiche/riprese di valore per deterioramento di:                           | (4.057)           | (1.684)           | (2.373)                    | 140,95%            |
| a) crediti                                                                         | (4.057)           | (1.684)           | (2.373)                    | 140,95%            |
| b) attività finanziarie disponibili per la vendita                                 | -                 | -                 | -                          | -                  |
| c) d) altre operazioni finanziarie                                                 | -                 | -                 | -                          | -                  |
| <b>140. Risultato netto della gestione finanziaria</b>                             | <b>8.478</b>      | <b>9.235</b>      | <b>- 757</b>               | <b>-8,20%</b>      |

### **I Costi operativi operativi**

Nel complesso i costi operativi si sono mantenuti in linea rispetto al 2011 (-0,06%) grazie ad una attenta gestione del personale (i costi si incrementano unicamente per effetto degli accantonamenti per Tfr, ferie, straordinari ed adeguamenti tabellari contrattualmente dovuti), dei costi di fornitura dei servizi generali, dei recuperi dei costi sostenuti per conto della clientela; ciò nonostante l'apertura delle nuove filiali di Gualdo Cattaneo (19/12/2011) e di Trevi (14/05/2012) il cui personale è stato reperito attraverso il ricollocamento di unità già presenti nella compagine.

Conseguentemente i costi operativi sul margine di interesse rimangono sostanzialmente in linea con il 2011 (84,21% contro 85,62% del precedente esercizio).

Le spese del personale sul margine di intermediazione scende dal 41,63% al 37,98%.

Di contro il principale indicatore di efficienza (cost income ratio) segna un recupero di 9,26 punti percentuali passando dal 71,57% al 62,31%.

| <b>Costi operativi</b><br>(Importi in migliaia di euro)   | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione assoluta</b> | <b>Variazione %</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|----------------------------|---------------------|
| 150. Spese amministrative                                 | (8.510)           | (8.145)           | (365)                      | 4,49%               |
| a) spese per il personale                                 | (4.761)           | (4.500)           | (261)                      | 5,80%               |
| b) altre spese amministrative                             | (3.749)           | (3.645)           | (104)                      | 2,86%               |
| 160. Accantonamenti netti ai fondi rischi e Oneri         | 8                 | (121)             | 130                        | -106,86%            |
| 170. Rettifiche/riprese di valore su attività Materiali   | (291)             | (218)             | (73)                       | 33,24%              |
| 180. Rettifiche/riprese di valore su attività Immateriali | 0                 | 0                 | -                          | -                   |
| 190. Altri oneri/proventi di gestione                     | 982               | 715               | 267                        | 37,41%              |
| <b>200. Costi operativi</b>                               | <b>(7.810)</b>    | <b>(7.769)</b>    | <b>(41)</b>                | <b>0,53%</b>        |

Le spese del personale e le altre spese amministrative sono così suddivise:

| <b>Spese amministrative</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione<br/>assoluta</b> | <b>Variazione<br/>%</b> |
|--------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Salari e stipendi Oneri sociali                              | 4.460             | 4.138             | 322                            | 7,78%                   |
| Altri oneri del personale                                    | 301               | 362               | (61)                           | -16,79%                 |
| Spese di manutenzione e fitti passivi                        | 460               | 441               | 18                             | 4,18%                   |
| Spese informatiche                                           | 434               | 422               | 12                             | 2,92%                   |
| Spese per servizi professionali                              | 664               | 608               | 55                             | 9,06%                   |
| Spese di pubblicità e rappresentanza                         | 227               | 228               | (1)                            | -0,39%                  |
| Spese di trasporto e vigilanza                               | 125               | 136               | (11)                           | -8,01%                  |
| Premi Assicurativi                                           | 115               | 117               | (2)                            | -1,62%                  |
| Spese generali                                               | 1.007             | 994               | 13                             | 1,31%                   |
| Imposte e tasse                                              | 718               | 699               | 19                             | 2,72%                   |
| <b>Spese amministrative</b>                                  | <b>8.510</b>      | <b>8.145</b>      | <b>365</b>                     | <b>4,49%</b>            |

### L'utile di periodo

Nel difficile contesto congiunturale la gestione 2012 chiude con un utile lordo di euro 658.840 contro 1.455.360 del 2011 che al netto del prelievo fiscale si attesta ad euro 271.385 (927.533 nel 2011).

La pressione fiscale sale dal 36,3% al 58,8% per effetto della indeducibilità ai fini impositivi di quota parte delle rettifiche di valore operate ai fini prudenziali e civilistici sul portafoglio crediti.

Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente pari a 387.456 euro includono peraltro la seguente posta non ricorrente: 155.562 euro riferiti a crediti di imposta pregressi, in virtù dell'integrale deduzione ai fini IRES dell'IRAP sul costo del lavoro a partire dal 2012 come dalle disposizioni di cui all'art. 2, comma 1 quater del D.L. n. 201/2011 conv. L. n. 214/2011 e successivamente integrate dall'art. 4, comma 12 del D.L. n. 16/2012 conv. L. n. 44/2012, Tale ultimo decreto ha infatti introdotto la possibilità di presentare istanza di rimborso dell'Ires, rideterminata per effetto della sopra citata deducibilità; per gli anni pregressi (2007-2011), per i quali è ancora pendente (al 28 dicembre 2011) il termine di 48 mesi indicato per il rimborso dei versamenti diretti.

La stima dell'importo da richiedere a rimborso per le suddette annualità è stata effettuata tenendo anche conto del provvedimento attuativo dell'Agenzia delle Entrate del 17/12/2012,

| <b>Utile/perdita di periodo</b><br>(Importi in migliaia di euro) | <b>31/12/2012</b> | <b>31/12/2011</b> | <b>Variazione<br/>assoluta</b> | <b>Variazione<br/>%</b> |
|------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|
| Utile/perdita dell'operatività corrente al lordo delle imposte   | 659               | 1.455             | (797)                          | -54,73%                 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente     | - 387             | - 528             | 140                            | -26,59%                 |
| Utile/perdita dell'operatività corrente al netto delle imposte   | 271               | 928               | (656)                          | -70,74%                 |
| <b>Utile/perdita dell'esercizio</b>                              | <b>271</b>        | <b>928</b>        | <b>(656)</b>                   | <b>-70,74%</b>          |

### Indici economici, finanziari e di produttività

| <b>Indici Patrimoniali</b>                     | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Patrimonio netto/impieghi lordi a clientela    | 10,39%      | 9,60%       |
| Patrimonio netto/raccolta diretta da clientela | 8,92%       | 9,10%       |
| Patrimonio netto/crediti deteriorati netti     | 117,27%     | 132,45%     |
| Patrimonio netto/sofferenze nette              | 362,56%     | 581,01%     |

| <b>Indici di solvibilità</b>                                                                       | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Patrimonio netto/Crediti netti a clientela                                                         | 10,93%      | 10,00%      |
| Impieghi/Depositi                                                                                  | 85,87%      | 93,70%      |
| Equilibrio finanziario e patrimoniale della banca [(Crediti Vs Cl.)/(Deb. Vs. Cl+Titoli in circ.)] | 81,64%      | 89,98%      |

| <b>Indici di Rischiosità del Credito</b>                  | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|-----------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Crediti netti in sofferenza/Crediti netti vs. clientela   | 3,01%       | 1,72%       |
| Crediti netti in incaglio/Crediti netti vs. clientela     | 4,45%       | 3,90%       |
| Crediti netti in sofferenza/Patrimonio netto              | 27,58%      | 17,21%      |
| Rischiosità [(Soff. Nette+ Inc. netti)/Patrim. Vigilanza] | 59,92%      | 44,59%      |

| <b>Indici di Redditività</b>                                   | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|----------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Margine di interesse/Margine di intermediazione                | 73,99%      | 83,60%      |
| Margine dei servizi/Margine di intermediazione                 | 15,19%      | 16,88%      |
| Costi operativi/Margine di interesse                           | 84,21%      | 85,11%      |
| Cost income ratio (Costi operativi/Margine di intermediazione) | 62,31%      | 71,15%      |

| <b>Indici di Efficienza</b>                                           | <b>2012</b> | <b>2011</b> |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| Impieghi a clientela/Numero dipendenti                                | 3.883       | 3.871       |
| Raccolta da clientela/Numero dipendenti                               | 4.522       | 4.086       |
| Spese per il personale/Margine di intermediazione                     | 37,98%      | 41,21%      |
| Efficienza Finanziaria (Risultato lordo di gestione/Patrimonio netto) | 2,40%       | 5,93%       |
| Efficienza Operativa [1 - (Costi operativi/Totale attivo)]            | 0,980       | 0,976       |
| Costi Operativi/Totale Attivo                                         | 1,97%       | 2,40%       |

---

## 5. LA STRUTTURA OPERATIVA

Con l'apertura nel mese di maggio 2012 dello Sportello di Borgo Trevi, il numero delle dipendenze tra Filiali ed Agenzie è salito a 12,

La Piazza di Trevi costituisce la naturale prosecuzione degli insediamenti della Banca nel territorio in cui da sempre è legata. A livello organizzativo la Filiale di Borgo Trevi prevede l'apertura anche nella giornata del sabato, iniziativa che ha riscosso un notevole successo commerciale.

Nel corso del 2012 la compagine del personale si è mantenuta stabile in 66 unità, di cui due assunte con contratto interinale.

L'organico è costituito al 31/12/2012 da 55 risorse appartenenti alla categoria delle aree professionali, 9 risorse alla categoria dei quadri direttivi e 2 dirigenti. Gli aggregati rispetto al 2011 sono rimasti invariati.

L'intera compagine è stata destinataria nel corso del 2012 di 2,891 ore formative articolatesi in materia di credito, antiriciclaggio, trasparenza, privacy compliance, finanza, prodotti di risparmio gestito ed assicurativo, risk management, salute e sicurezza sul luogo di lavoro, pronto soccorso, materie fiscali.

L'attività formativa è stata svolta sia in aula che con tecniche formative a distanza (teleconferenze, autoformazione on-line).

L'attività formativa è stata supportata dalle strutture interne, dalla Federazione Lazio Umbria e Sardegna, l'ABI, le società prodotte del Credito Cooperativo.

Una qualificata società esterna di coaching bancario ha tenuto incontri con il personale volti a sviluppare i rapporti con i clienti e con i collaboratori, nonché le capacità di leadership di chi svolge funzioni manageriali.

Il Regolamento Aziendale sulle Politiche di Remunerazione approvato dal Consiglio d'Amministrazione non prevede al momento un sistema incentivante per il personale.

### 5.1 ATTIVITÀ ORGANIZZATIVE

Sul piano organizzativo, nel corso dell'anno si sono realizzati i seguenti principali interventi:

Revisione dei processi di lavoro e adeguamento della normativa interna:

- o *Nuove disposizioni della Banca d'Italia in materia di partecipazioni detenibili dalle banche e dai gruppi bancari, Titolo V, Capitolo 4, Circolare 263/06<sup>2</sup>.*

La Banca ha condotto una valutazione con riguardo agli adeguamenti necessari per adempiere alle citate nuove disposizioni al fine di individuare in modo puntuale le attività da porre in essere ai fini di *compliance*. Con particolare riguardo alle prescrizioni in materia di organizzazione e controlli interni è stato predisposto e adottato un documento di Politiche interne in materia di partecipazioni in imprese non finanziarie e di classificazione degli investimenti indiretti in *equity*, approvato dal Consiglio di Amministrazione, sentito il Collegio Sindacale, nella seduta 19/06/2012. Le soluzioni organizzative

---

<sup>2</sup> Il 30 giugno 2012 sono entrate in vigore le nuove disposizioni della Banca d'Italia in materia di partecipazioni detenibili dalle banche e dai gruppi bancari introdotte, in attuazione della delibera del CICR del 29 luglio 2008, n. 276, con il 9° aggiornamento della Circolare 263/96 e dirette a contenere il rischio di un eccessivo immobilizzo dell'attivo derivante dagli investimenti in imprese finanziarie e non finanziarie nonché a promuovere la corretta gestione dei rischi e dei conflitti di interesse inerenti all'assunzione di partecipazioni.

Aspetto innovativo di particolare interesse è l'estensione del perimetro della nuova disciplina alle forme innovative di partecipazione al capitale d'impresa. Le nuove disposizioni prevedono, infatti, che l'investimento di una banca in equity di altre imprese possa avvenire – oltre che direttamente mediante l'acquisizione di azioni o quote di capitale in una società o altre forme di partnership – in via indiretta per il tramite di soggetti interposti tra la banca e l'impresa oggetto dell'investimento finale (c.d. investimenti indiretti in equity). Ulteriore importante elemento di novità è rappresentato dal fatto che le nuove disposizioni dettano, alla Sezione VII, principi in materia di organizzazione e controlli interni. Più precisamente, le disposizioni sanciscono che gli assetti organizzativi e il sistema dei controlli interni della banca (o della capogruppo) devono essere volti a prevenire e gestire correttamente i potenziali conflitti di interesse che si possono realizzare tra l'attività d'investimento in partecipazioni in imprese non finanziarie e la rimanente attività bancaria, in particolare quella di erogazione del credito

---

delineate nell'ambito delle policy sono, nel rispetto del principio di proporzionalità, ritenute adeguate alle caratteristiche e strategie della banca ed efficaci rispetto alla finalità di prevenzione e gestione dei conflitti di interesse. Il documento formalizza le politiche interne in materia di partecipazioni in imprese non finanziarie e di classificazione degli investimenti indiretti in *equity*, al fine di garantire il rispetto delle previsioni normative di riferimento.

- o *Lettera dell'11 gennaio 2012 del Governatore della Banca d'Italia in materia di organizzazione e governo societario delle banche*<sup>3</sup>.

In ottemperanza a quanto richiesto nella citata comunicazione del Governatore la Banca ha posto in essere uno specifico processo di autovalutazione attraverso il quale sono state analizzate le effettive modalità con le quali, pur nel peculiare contesto statutario-regolamentare e ambientale di riferimento, la Banca ha dato pratica applicazione alle Disposizioni di Vigilanza relative al governo societario. Il processo si è concluso con una valutazione dei componenti del Consiglio e del Comitato di sostanziale adeguatezza per la propria composizione quali-quantitativa. Il processo di autovalutazione è in ogni caso dinamico ed il Consiglio d'Amministrazione potrà riformulare le proprie considerazioni sul tema in futuro rispetto alla deliberazione del 19 giugno 2012,

- o *Nuove disposizioni della Banca d'Italia in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati alla banca o al gruppo bancario, Titolo V, Capitolo 5, Circolare 263/06*<sup>4</sup>.

In conformità a quanto richiesto dalle norme, il Consiglio di Amministrazione ha disciplinato, attraverso appositi riferimenti dispositivi interni i limiti prudenziali e le procedure deliberative applicabili, rispettivamente, all'assunzione di attività di rischio e all'esecuzione di operazioni nei confronti dei soggetti collegati, allo scopo di preservare la correttezza formale e sostanziale di tutte le operazioni con tali soggetti, nonché ad assicurare l'integrità dei relativi processi decisionali da condizionamenti esterni. Tali riferimenti sono stati integrati, nelle politiche assunte, con assetti organizzativi e controlli interni volti a individuare ruoli e responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, accurato censimento dei soggetti collegati, monitoraggio dell'andamento delle relative esposizioni e del costante rispetto dei limiti, corretta e completa applicazione delle procedure deliberative previste. In tale ambito, la Banca ha definito altresì livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

---

<sup>3</sup> 14 Con lettera dell'11 gennaio 2012, il Governatore della Banca d'Italia ha richiamato l'attenzione dell'intero sistema bancario nazionale in ordine a un'attenta applicazione delle vigenti Disposizioni di Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche. La lettera prende spunto dalle Linee-guida, elaborate dall'Autorità Bancaria Europea, l'EBA, sul governo delle banche (*EBA Guidelines on Internal Governance*, 27 settembre 2011) che definiscono criteri per assicurare una composizione degli Organi Aziendali in grado di porre in essere tutte le complesse attività richieste per assicurare una consapevole gestione dell'attività bancaria. Tali Linee-guida costituiscono, come richiamato nella lettera, "fin d'ora – sia per le banche, che per l'Autorità di Vigilanza – criteri con i quali interpretare e valutare la corretta applicazione delle attuali disposizioni". In tale ambito, è stata richiamata l'attenzione sugli aspetti relativi agli Organi di governo ritenuti di particolare importanza per assicurare efficacia all'azione degli stessi e suscettibili di ulteriori miglioramenti in termini di (i) professionalità e composizione, (ii) funzionalità. Nella lettera, è stato richiesto alle Banche di sviluppare un'autovalutazione e produrre una "fotografia" della composizione e funzionalità degli Organi di governo, valutandone la capacità di assolvere il ruolo e i compiti agli stessi attribuiti alla luce delle disposizioni di riferimento.

<sup>4</sup> A dicembre 2011 la Banca d'Italia ha introdotto nella Circolare 27 dicembre 2006, n. 263, la nuova disciplina in materia di attività di rischio e conflitti d'interesse nei confronti di soggetti collegati. L'obiettivo delle richiamate disposizioni è presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della Banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e alle altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della Banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, potenziali danni per depositanti e azionisti

- 
- o *Linee Guida ESMA in tema di valutazione di adeguatezza e requisiti della funzione di compliance ai fini Mifid.*<sup>5</sup>

Le Linee Guida dell'ESMA si pongono in linea con gli orientamenti e con gli approcci di vigilanza già maturati in ambito nazionale. In tale contesto, la Banca ha avviato le necessarie valutazioni relative alle attività di adeguamento da porre in essere.

- o *Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche - sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa*

Nel mese di settembre la Banca d'Italia ha pubblicato per la consultazione le nuove disposizioni di vigilanza prudenziale in materia di sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa. Lo schema delle nuove disposizioni definisce il quadro di principi e regole cui deve ispirarsi il sistema dei controlli interni e costituisce la cornice di riferimento per le disposizioni in materia di controlli definite nell'ambito di altri specifici contesti disciplinari. La proposta normativa mira a rafforzare la capacità delle banche di gestire i rischi e a promuoverne la sana e prudente gestione. In particolare, le disposizioni proposte definiscono i principi generali di organizzazione, il ruolo e i compiti degli organi aziendali, le caratteristiche e i compiti delle funzioni aziendali di controllo per rafforzare la capacità delle banche di gestire i rischi aziendali secondo un approccio di tipo integrato. La Banca ha avviato, in stretto raccordo con le strutture associative di Categoria, un processo di valutazione degli impatti delle modifiche in via di introduzione e di preliminare definizione delle iniziative di carattere organizzativo ed operativo da intraprendere.

- o *Accordi in relazione alla moratoria debiti PMI*

La Banca non ha aderito all'accordo per la moratoria dei debiti delle PMI riservandosi tuttavia di intervenire di volta in volta con autonoma valutazione sia nei confronti di imprese che di famiglie al fine di garantire in presenza di adeguati reddituali e patrimoniali la continuità prospettica.

Tecnologia informatica (potenziamento strutturale di hardware e software, attivazione di nuovi servizi telematici, ad esempio Internet, etc.).

---

<sup>5</sup> L'ESMA (*European Securities and Markets Authority*) ha emanato, il 25 giugno 2012, Linee Guida in tema di valutazione di adeguatezza e requisiti della Funzione di Compliance nell'ambito della Direttiva MiFID. Le Linee Guida non introducono nuovi obblighi normativi, tuttavia sono dirette a fornire chiarimenti interpretativi utili ad indirizzare gli intermediari nell'applicazione degli obblighi prescritti dalla MiFID in tema di valutazione di adeguatezza e di compliance. Le Linee Guida aventi ad oggetto la valutazione di adeguatezza, applicabili a decorrere dal 22 dicembre 2012, richiamano l'attenzione sulla necessità di svolgere una valutazione degli investimenti che preveda l'utilizzo e la conseguente valorizzazione di una pluralità di variabili afferenti, da un lato, alle caratteristiche della clientela servita e, dall'altro, alle specificità dei prodotti. In particolare, l'ESMA si focalizza sui seguenti temi:

- o elementi necessari per comprendere le caratteristiche dei clienti e degli investimenti;
- o qualificazione del personale di vendita;
- o quantità delle informazioni da raccogliere presso la clientela;
- o affidabilità delle informazioni fornite dalla clientela;
- o aggiornamento delle informazioni;
- o conservazione della documentazione.

Le Linee Guida aventi ad oggetto i requisiti della funzione di compliance, applicabili a decorrere dal 26 gennaio 2013, richiamano l'attenzione sulla necessità per gli intermediari di istituire, coerentemente con le proprie specificità e nel rispetto del principio di proporzionalità, una funzione aziendale di compliance, incaricata, tra l'altro, di assicurare, in modo permanente e indipendente, il controllo della conformità alla disciplina di settore dei processi e delle procedure per la prestazione dei servizi e delle attività di investimento. In particolare l'ESMA si concentra sui seguenti temi:

- o la responsabilità della Funzione di Compliance nel monitoraggio, reporting e consulenza;
- o i requisiti organizzativi della Funzione di Compliance secondo standard di efficienza, stabilità e indipendenza;
- o la relazione con le altre funzioni di controllo e l'esternalizzazione di attività della Funzione di Compliance; e
- o i riferimenti per una revisione degli approcci di vigilanza da parte delle Autorità competenti

---

Immobili e uffici utilizzati per lo svolgimento dell'attività (ristrutturazione e lay-out).

## 5.2 SVILUPPO SULL'IDEA COOPERATIVA E COLLEGAMENTO CON LE ALTRE COMPONENTI DEL MOVIMENTO

Lo sviluppo e la promozione dei valori “cooperativi” è una delle “mission” aziendali , oggi più che mai rivelatasi fattore di elevata competitività e di resilienza al prolungato periodo di recessione che stiamo vivendo.

Parole come “mutualità”, “sussidiarietà”, “solidarietà” , “territorialità”, “relazione” diventano “fatti” e “sistematici obiettivi” in realtà locali come la nostra Banca.

Inevitabilmente in uno scenario di diffusa criticità del sistema finanziario, aggregazioni/concentrazioni, compressione dei costi con tagli o esodi anticipati di personale e filiali, perdita di centri decisionali locali, disattenzione al valore aggiunto costituito dalla “storia” e “moralità” delle persone, comportamenti diversi come quelli espressi dai nostri “valori” fanno la differenza e costituiscono un valore aggiunto che va colto per “arricchire” la nostra cooperativa con nuovi clienti, soci e attività.

Nel corso del 2012 , anno internazionale delle cooperative, sono stati realizzati diverse iniziative, anche in forma congiunta, volte alla propagazione dell'idea cooperativa sul territorio, allo sviluppo e alla promozione di tali strutture.

L'azione di sostegno al sistema cooperativo , oltrechè direttamente è favorito dall'adesione al **“Fondosviluppo”** attraverso Iccrea Banca e alla Convenzione con **Cooperfidi Italia**.

Nel mese di aprile la nostra Banca unitamente alle altre due BCC dell'Umbria e alla alla Federazione delle BCC del Lazio Umbria Sardegna , ha collaborato con Confcooperative dell'Umbria all'evento **“Noi Coop – Le cooperative al Centro”** in occasione della 9° Assemblea regionale di Confcooperative. Perugia, il suo centro storico e la Sala dei Notari sono stati per alcuni giorni il palcoscenico per diverse attività divulgative dei prodotti e servizi del mondo cooperativo , culminati con il **Convegno “ Il ruolo del credito cooperativo per lo sviluppo della Comunità Regionale e le proposte contro la crisi”**.

Nel mese di maggio abbiamo poi avuto il piacere di ospitare e confrontarci con un **Gruppo di Cooperatori Rumeni** in visita nella nostra Regione sempre nell'ambito delle iniziative promosse da Confcooperative. Nello stesso periodo abbiamo ospitato anche **“Iccrea Banca in movimento”** ovvero un incontro teso a favorire conoscenza e facilità relazionale fra “colleghi” della nostra BCC e di Iccrea Banca con i quali ci confrontiamo quotidianamente per assicurare i migliori servizi di tesoreria della banca, monetica, servizi di incasso e pagamento.

Le iniziative di sistema sono state assicurate sia con la partecipazione diretta di esponenti della Banca a **Gruppi di Lavoro congiunti** con le società prodotti o di servizio del Gruppo Iccrea Holding, sia a livello federativo. Vi sono state anche occasioni ludiche ma comunque importanti per comunicare lo spirito di appartenenza al sistema BCC, come la partecipazione di una nostra rappresenta al **10° Torneo di Calcio a 5** organizzato da Federasse e Iccrea Banca e svolto a Rimini nei primi giorni di giugno ; un evento che ha visto la partecipazione di circa 150 BCC.

La nostra convinta collaborazione operativa e idealistica con il sistema BCC è stato testimoniato anche dall'importante riconoscimento che ci ha assegnato Iccrea BancalImpresa , la Banca corporate del Credito Cooperativo. Grazie infatti alle sistematiche e trasversali attività promosse congiuntamente a vantaggio della nostra clientela Impresa, la nostra Banca è stata tra le 5 BCC premiate su 420 partecipanti a livello nazionale con il **premio “Eccellenza & Passione – Il nostro impegno per le imprese”** con la seguente motivazione “ ... una Banca che sta investendo sul segmento corporate con molta passione e attenzione. Operativa in ogni settore e con tutte le forme tecniche: leasing , finanziamenti, estero, agrario e factoring. Una Banca molto presente e attiva nei gruppi di ascolto

---

permanenti di Iccrea BancaImpresa". Una motivazione che ci rende particolarmente orgogliosi , particolarmente gradita e soprattutto particolarmente stimolante per fare di più e meglio.

Lo "scambio" socio-culturale fra BCC , ha visto poi il **gemellaggio fra la nostra Banca e la BCC di Formello e Trevignano Romano**. Nel mese di novembre abbiamo prima ospitato una loro rappresenta di soci amministratori e dipendenti per poi ricambiare con una nostra delegazione partecipante alla visita a Formello e autodromo di Vallelunga con particolare attenzione all'importante centro formativo di Guida Sicura. A tal proposito stiamo studiando modalità e condizioni tese a favorirne una agevolata fruibilità per i nostri soci e familiari nella convinzione che la prevenzione è un fattore fondamentale di sicurezza stradale e quindi può evitare ingenuità ed errori che possono mettere a rischio l'integrità fisica se non la vita stessa.

La Banca si avvale inoltre di tutti i **servizi professionali e consulenziali** di supporto **coordinati da FederLUS** per molte BCC con professionalità che garantiscono competenze ed efficienza, al fine di favorire economie di scala e adeguati presidi organizzativi (auditing su vigilanza cooperativa, antiriciclaggio, compliance, trasparenza bancaria, internal audit su processi interni e profili di sicurezza sul sistema informativo , gestione di crediti in contenzioso) o da centri Servizi del sistema Credito Cooperativo come Cesecoop/Sinergia.

Ci avvaliamo dell'affidabile **service di Iccrea BancaImpresa** per la gestione di importanti servizi come quello del Fondo Centrale di Garanzia per rilascio garanzie di prima istanza a favore delle Imprese , il plafond CDP derivante dalla Convenzione ABI-Cassa depositi e Prestiti per il sostegno finanziario alle PMI, nonché per l'utilizzo di modelli di esperti di valutazione dei dati contabili e andamentali delle Imprese.

### **5.3 IL CONSEGUIMENTO DEGLI SCOPI STATUTARI: CRITERI SEGUITI NELLA GESTIONE SOCIALE PER IL CONSEGUIMENTO DELLO SCOPO MUTUALISTICO DELLA SOCIETÀ COOPERATIVA AI SENSI DELL'ART. 2 L. 59/92 E DELL'ART. 2545 C. C.**

#### **Collegamento con la base sociale e con i membri delle comunità locali**

Coerentemente con il Piano strategico 2010-2012 , la Banca nel 2012 ha registrato una ulteriore evoluzione nell'ampliamento della base sociale raggiungendo a fine anno 1728 Soci , con un incremento del 6% sul 2011 , un risultato migliore rispetto al 3,5% medio registrato a livello nazionale dalle BCC, mantenendo e potenziando le relazioni con gli stessi.

A testimonianza concreta della specifica attenzione, il rinnovato Consiglio di Amministrazione ha istituito una **"Commissione Soci e Territorio"** composta da tre Consiglieri con l'obiettivo di monitorare e sviluppare l'attenzione della Banca verso la propria compagine sociale e verso il territorio di riferimento in generale.

Tra i vari interventi e progetti realizzati per rafforzare la base sociale e qualificare il rapporto con i soci sotto l'aspetto dell'informazione sulla vita della società e sotto il profilo culturale per l'elevamento delle condizioni morali, culturali ed economiche ricordiamo la prosecuzione del **"Notiziario Soci"** denominato "Insieme dal 1907" per coniugare l'obiettivo di creare un sempre più diffuso "senso di appartenenza" con la memoria storica dell'anno di fondazione quale elemento qualificante e distintivo. Un periodico snello e di facile consultazione che ha lo scopo di informare i soci sulla vita e sull'andamento aziendale nonché sulle iniziative programmate.

I soci, come sempre, hanno avuto diverse occasioni per conoscersi e inserirsi al meglio anche in occasione di ricorrenti iniziative promosse dalla Banca sia di carattere Istituzionale come **l'Ordinaria Assemblea annuale** sia di più spiccato carattere convenzionale e ricreativo come in occasione della tradizionale **Gita Sociale** svoltasi a fine ottobre 2012 a Torino in occasione del Salone Internazionale del

---

Gusto per la cui adesione il Socio, come di consueto, è stato agevolato con una “particolare” quota di iscrizione.

Il coinvolgimento della base sociale è avvenuto anche in occasione dell’inaugurazione della nuova **Filiale di Trevi**, il 12 maggio 2012 alla presenza di importanti autorità civili Regionali, Comunali, Religiose e Istituzionali del Credito Cooperativo. La nuova Filiale, la dodicesima della Banca, è nata con il nome **BANC@TREVI** (marchio preventivamente condiviso con la Banca d’Italia e depositato) creato per stimolare il senso di appartenenza e di partecipazione delle comunità locali ad un modello di banca che si propone sempre più al servizio del territorio. Si è trattato di un evento “storico” che ci ha permesso di completare un periodo straordinario con l’apertura di tre filiali in un anno (Perugia a maggio 2011, Gualdo Cattaneo Loc. Cavallara a dicembre 2011 e in ultimo Trevi) che hanno consentito sostanzialmente di raddoppiare il territorio di competenza operativa ricomprendendo gran parte dei Comuni della Provincia di Perugia. L’inaugurazione della Filiale di Trevi è stata l’occasione per celebrare uno degli eventi più importanti del 2012 per la nostra Banca, ovvero la **Donazione di apparecchiature sanitarie alla ASL 3 Umbria – Centro Riabilitazione di Trevi** funzionali alla realizzazione del “Progetto Ria-Stim”; un progetto innovativo su scala nazionale per la Riabilitazione e Stimolazione dei circuiti nervosi dopo un danno celebrale per il quale la “nostra” donazione preventivamente condivisa con i vertici sanitari rappresenta il volano per la sua applicazione sperimentale.

Sempre con l’ottica di miglioramento del servizio verso soci e clienti sono state completate le ristrutturazioni e le riqualificazioni delle **Filiali di Costano e Passaggio di Bettona**, due importanti e storiche filiali della Banca in un ambito territoriale dove forte è il senso di appartenenza e una parte delle nostre “radici”.

La relazione con i Soci nel 2012 ha avuto una decisa accelerazione sul piano mediatico e “social”. I Soci sono stati costantemente informati delle principali iniziative pubbliche sostenute dalla Banca anche attraverso il costante aggiornamento del **sito Internet**, sempre più arricchito rappresentando ormai il “motore” delle comunicazioni aggiornate e delle opportunità operative a loro riservate che consentono di continuare a beneficiare di trattamenti economici diversificati da quelli ordinari, risultati competitivi seppur in un contesto di mercato che sviluppa sistematicamente una accesa concorrenza. È in avanzato stato poi il popolamento degli indirizzi di **posta elettronica (e-mail) dei Soci** nonché dei propri numeri di telefono portatili alimentando una specifica applicazione dell’anagrafica nel sistema informativo che consente una più semplice e immediata efficace ed economica corrispondenza massiva per lo scambio delle informazioni. Peraltro già sperimentata recentemente con l’invio tramite e-mail del programma della prossima Gita Sociale 2013. In “cantieri” vi sono importanti e moderni progetti, quali la creazione di un profilo **“Facebook”, Twitter e “APP”** che costituiscono ormai diffusi canali di comunicazione e di relazione in rete in particolare delle nuove generazioni. E ciò nella consapevolezza che le Banche come la nostra (BCC) nascono “geneticamente” impostate come “social network” in cui la necessaria qualità della relazione con i Soci è parte integrante dell’organizzazione. Strumenti sempre più importanti anche per accompagnare una crescita delle dimensioni aziendali e del territorio presidiato consentendo di mantenere anche con la compagine sociale nuovi canali di comunicazione ormai affermati e che certamente non smetteranno di crescere e di innovarsi.

Il 2012 ha visto anche il rinnovo del “layout” e delle funzionalità della **“Carta Socio”**. La “status symbol” del Socio, realizzato ormai da alcuni anni per favorire la fidelizzazione, il senso di appartenenza e lo spirito mutualistico attraverso la sempre maggiore estensione degli operatori economici aderenti con offerte agevolate su beni e servizi rivolte ai soci. La “Carta Socio” è stata peraltro anche utilizzata in occasione della registrazione elettronica delle presenze all’Assemblea 2012 favorendo una facilitata e snella gestione. La stessa Carta Socio unitamente alle Carte BCC (le Carte di debito e Credito emesse dalla Banca) consentono di accedere ad una serie di prestazioni agevolate a livello nazionale attraverso il

---

“circuiti” del **“Club Carta BCC”** teso proprio a favorire un spirito di mutualità e di scambio economico tra soci e clienti delle BCC su una più vasta scala territoriale.

Per favorire un sano processo di miglioramento della comunicazione interna, è opportuno ricordare che le attività e le attenzioni sono state rivolte anche verso la qualificazione delle relazioni fra management della Banca e il personale dipendente con lo svolgimento, nel mese di settembre, della annuale **“Convention”** questa volta denominata **“This Must be the place”**. Un evento nell’evento realizzato infatti nell’ambito della manifestazione de “I primi d’Italia” a Foligno durante il quale notevole è stata indirettamente anche la nostra “visibilità”. Una occasione per comunicare e riflettere sul contesto socio economico in cui operiamo, sulle aggiornate linee guida operative dettate dal Consiglio di amministrazione e per consolidare quello spirito di condivisione della missione aziendale, di aggregazione miglioramento e sensibilizzazione delle relazioni interpersonali che rappresentano fattori determinanti per creare una piacevole partecipazione al lavoro con ovvie positive ricadute sul piano competitivo commerciale coerente con il diffuso slogan delle BCC “La Mia Banca è Differente”. Una circostanza nella quale è stato anche “celebrato” il **Socio 1700** nella persona dell’Avvocato Bruno Negrini.

Allo scopo di dare “valore aggiunto” allo status di Socio, nel 2012 è stata realizzata una campagna promozionale nel campo Assicurativo denominata **“Socio in salute”** in collaborazione con la compagnia assicurativa del Sistema BCC, BCC Assicurazione, Un prodotto “di protezione” proposto e ancora disponibile a condizioni agevolate per i Soci finalizzato alla copertura di rischi sanitari (prestazioni sanitarie grandi interventi chirurgici), responsabilità civile (protezione del patrimonio in conseguenza di danni causati a terzi), e legali (assistenza per eventuali contenziosi con il sistema sanitario).

La Commissione Soci e Territorio ha elaborato i criteri per promuovere il primo **“Concorso per tesi di laurea”** riservato ai Soci o figli dei Soci, stanziando un importante monte premi e valido per il conseguimento di lauree ottenute nel 2013. Il Regolamento e le modalità di partecipazione sono disponibili sul sito web della Banca e presso le Dipendenze.

### **Collegamento con l'economia locale e impegno per il suo sviluppo**

Il collegamento con l’economia locale e il tradizionale impegno della Banca per lo sviluppo del tessuto socio economico del proprio territorio si è realizzato in generale mantenendo una costante attenzione alle **necessità finanziarie della comunità** (famiglie e sistema imprese), diversificando le condizioni economiche con lo scopo di favorire sempre la compagine sociale o stimolarne l’adesione. L’attenzione è stata parallelamente rivolta nell’offerta di **prodotti di risparmio** remunerativi e sicuri, evitando proposte inadeguate e di maggior rischio finanziario, di liquidabilità ed operativo. Sono state promosse azioni tese alla diffusione della cultura del risparmio previdenziale con i prodotti Fondi pensione disponibili attraverso la “nostra” società di gestione del risparmio “BCC Risparmio & Previdenza”. E ciò con la consapevolezza e il valore aggiunto di una ricaduta diretta sul nostro territorio.

Nel 2012, dal punto di vista sociale, come già abbiamo detto sopra, l’evento principale è stato certamente quello della **“Donazione di apparecchiature sanitarie”** alla ASL 3 Centro Riabilitazione di Trevi.

Dal punto di vista “culturale” importante è stato l’apporto della Banca per la realizzazione della Mostra **“Aurea Umbria – Una Regione dell’Impero di Costantino”** promossa dal Comune di Spello, Ministero dei Beni e Attività Culturali, Università degli Studi di Perugia, Regione Umbria, Provincia e CCIAA di Perugia, A.N.C.I., Conferenza Episcopale dell’Umbria con la esperta consulenza di Valerio Massimo Manfredi, tenutasi a Spello nel corso del secondo semestre 2012.

Sono state sostenute alcune **iniziative editoriali** che hanno portato alla pubblicazione di libri testimone preziose di espressioni e tradizioni del nostro territorio. A tal proposito citiamo “Il Rintocco dava l’ora”

---

(storie e testimonianze di antichi mestieri oggi in parte scomparsi ma che hanno segnato la nostra economia, cultura e tradizione), “San Giovanni di Spello , Paradiso di pietra rosa” ( racconti di vita, ricostruzioni e ambiente di una amena località del Comune di Spello), “1959-1960 / 2009-2010 Rotary Club Foligno” (50 anni di storia , protagonisti eventi e documenti sul territorio folignate), “Pensare a Sergio” (catalogo postumo delle opere dell’artista Sergio Marini in occasione al Museo Capitolare Diocesano di Foligno realizzato su iniziativa del Lions Club Foligno), “ Uno come Lui” (storia, aneddoti e pensieri raccontati sull’artista locale Adolfo Broegg).

La diffusione della scienza, della cultura e della civiltà sociale, giuridica ed economica ci hanno portato poi a affiancare **importanti eventi , manifestazioni e Convegni**. Tra questi ricordiamo alcuni **eventi** come il I° Festival del Cinema di Spello – Rassegna Concorso “Le Professioni del Cinema” (che ha avuto seguito e più ampio successo anche nella seconda edizione del corrente anno) , la “Festa di Scienza e di Filosofia “ sul tema “Virtute e conoscenza” come di consueto promossa dal Laboratorio di scienze sperimentali di Foligno unitamente alle Istituzioni locali e importanti associazioni del territorio, **i Convegni** “Il codice civile tra Costituzione e ordinamento comunitario” ( promossa dal Consiglio Notarile di Perugia, Ordini degli Avvocati e Commercialisti, Università di Perugia) , “L’usura e gli altri reati al tempo della crisi” (su iniziativa della Fondazione Umbria contro l’Usura, “Carlo Carretto, le gioie e le speranze dell’uomo di oggi” (promosso dall’Azione Cattolica Italiana, Comune di Spello, Diocesi di Foligno la Tavola della Pace i i Piccoli Fratelli di Jesus caritas e del Vangelo) , “Di padre in figlio... di madre in meglio” (promosso da AIDDA – Associazione Imprenditrici e Donne Dirigenti d’Azienda e ospitato nella Sala Convegni della Luisa Spagnoli Spa, sul tema del passaggio generazionale in azienda), “La Fiscalità dell’automobile” (promosso dall’ ACI Automobil Club d’Italia Delegazione di Perugia). È proseguito il sostegno a numerose **manifestazioni** di carattere artistico, storico, ricreativo e culturale del nostro territorio. Tra questo vanno ricordate quelle principali legate al territorio di competenza come Le Infiorate di Spello, Hispellum Romana , La Festa dell’Olio e Sagra della Bruschetta a Spello, il Palio di San Michele a Bastia Umbra, La tradizionale “Sagra della Porchetta” a Costano e “la Sagra dell’Oca” a Bettona, l’Ottobre Trevano e molte altre.

Sul piano **sociale**, la Banca ha manifestato subito attenzione e partecipazione alle iniziative locali e a livello di Federazione BCC per il **sostegno delle popolazioni emiliane** colpite dagli eventi sismici nel mese di maggio 2012. È stato assicurato un supporto a numerose **associazioni locali ed enti religiosi** per lo svolgimento delle proprie attività istituzionali di sostegno ai più disagiati. Sono state affiancate varie iniziative del territorio di carattere ricreativo , sportivo e culturale.

Sono state perfezionate e rilanciate Convenzioni con la Regione Umbria- Gepafin finalizzate a dare sostegno a persone a basso reddito o con sopravvenuti disagi lavorativi (cassa integrazione, ritardo stipendi) attraverso le quali poter accedere a operazioni finanziarie agevolate. Tra queste ricordiamo il “**Prestito sociale d’onore**” importo massimo e 5.000 per famiglie a basso reddito , destinato a sostenere eventi straordinari come nascita di figli, separazioni, ricongiungimenti familiari, traslochi, istruzione e formazione; il “**Fondo Anticipazioni**” che consente l’anticipazione a lavoratori dipendenti fino a 2000 euro per remunerazione arretrate o indennità straordinari in dipendenza di crisi aziendali; il “**Fondo Edilizia Residenziale**” destinato a facilitare l’acquisto della prima casa per determinate categorie di immobili e di persone , associabile anche alle provvidenze eventualmente disponibili di contributo in conto capitale.

Per il **sistema Imprese**, sono state mantenuti tutte le **Convenzioni con i Consorzi Fidi** tese al rilascio di garanzie per la mitigazione del rischio e la facilitazione dell’accesso al credito. La struttura delle condizioni economiche è stata rimodulata in base alla nuova situazione dei mercati finanziari diversificando la proposta agevolata nei confronti dei Soci rispetto a quella Ordinaria.

---

La Banca ha inoltre aderito al progetto **“Buona Impresa”** promosso da Federasse unitamente a Rete Imprese Italia per promuovere l’imprenditorialità giovanile attraverso prodotti finanziari “ad hoc” e con affiancamenti consulenziali per il tramite dei centri servizi delle associazioni di categoria aderenti.

Una importante azione di sostegno organizzativo è stata mantenuta anche nei confronti degli **Istituti Scolastici in convenzione di Cassa**; infatti sono stati assicurati , aggiornamenti tecnologici ed operativi , assistenza conseguenti alle nuove disposizione introdotte dal c.d. decreto “spending review” che hanno comportato notevoli impatti penalizzanti sul piano economico e gestionale. Malgrado ciò è stato mantenuto anche il consueto contributo finalizzato alle attività didattiche. Il qualificato apporto del **Servizio Tesoreria** della Banca ha dato anche continuità alla gestione di tesoreria del Comune di Spello e avviato anche quella con il Comune di Giano dell’Umbria .

Per la valorizzazione e la promozione della filiera ambiente- turismo-territorio la Banca ha affiancato importanti iniziative come “Cantine Aperte” e “Frantoi Aperti”.

#### **5.4 ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO**

Come già si è detto il 2012 si è riproposto come un anno difficile, addirittura più difficile del precedente, caratterizzato dalla permanenza di difficoltà congiunturali, da un aumento dei rischi operativi e dal ridimensionamento dei margini reddituali; una crisi generalizzata che diversamente dalle aspettative si è perpetuata e inasprita progressivamente per i “sacrifici” richiesti ai cittadini per la messa in sicurezza dei conti pubblici, per effetto delle criticità di istituzioni finanziarie e di debiti sovrani, che hanno contribuito a mantenere se non aggravare un clima di diffusa sfiducia internazionale, generando anche la necessità di attività normative d’emergenza.

Malgrado ciò, la Banca ha continuato a dare impulso alle relazioni con la propria Clientela e con la Compagine Sociale, sempre più attenta e giustamente esigente nel seguire e valutare la qualità di tali rapporti.

*Costante e programmata è stata l’attenzione alle attività di marketing, comunicazione commerciale e redistribuzione di un “dividendo sociale” sulla comunità, considerati come fattori di competitività e qualificazione territoriale di cui molto abbiamo già detto nello specifico punto di questa relazione.*

L’azione divulgativa è stata favorita anche dalla partnership con una qualificata **Agenzia Stampa** grazie alla quale la Banca è riuscita a sviluppare importanti azioni di comunicazione sui principali **mass media locali** , con redazionali che hanno esaltato la funzione economica, sociale e culturale del nostro istituto.

Nondimeno vi sono state azioni dirette che ci hanno consentito grande visibilità su mass media regionali anche in occasione di importanti eventi (es Assemblea degli Industriali a Perugia, rivista San Francesco di Assisi)

Dal punto di vista commerciale, il 2012 ha confermato le trend già registrato nel secondo semestre dell’anno precedente grazie ad una diversa e matura mentalità e nell’orientamento operativo di tutto il personale assunto nella proposizione di servizi e prodotti e nella gestione della relazione con la clientela in generale.

La tradizionale e prevalente propensione professionale alla competente e pertinente assistenza creditizia ha trovato parallelo consolidamento alla focalizzazione sulle attività funzionali alla difesa e all’incremento della **Raccolta Diretta**, seppur in un ambito che è rimasto di forte competitività, favorendo un rapido recupero di un equilibrato rapporto fra impieghi e raccolta e una invidiabile liquidità aziendale che rientra tra i fattori di valutazione ai fini Basilea 2.

---

A seguito di ciò le principali azioni intraprese hanno riguardato offerte mirate e competitive , differenziate per i Soci, per l'offerta di **Prestiti Obbligazionari** sia diretti della Banca che del sistema Iccrea Banca, attraverso i quali si è riuscita a coniugare esigenze di rendimento richieste dalla clientela con quelle di "duration" più adeguate al finanziamento degli impieghi. La tradizionale propensione agli investimenti di "breve termine" alternativi alla sottoscrizione di titoli pubblici ovvero a forme di deposito "on line" fortemente promosse dalla concorrenza, è stata affrontata con una efficace azione consulenziale del personale che ha saputo calibrare offerte personalizzate in funzione delle esigenze e del potere negoziale, con la proposizione di forme di **deposito a risparmio con vincoli** da 6 a 18 mesi , con appropriate remunerazioni "per fasce" di giacenza media .

Il 2012 è stato anche l'anno del lancio e della "esplosione" della nuova formula dei "**Conti Deposito**" con vincoli da 3 a 36 mesi che sin dalla prima campagna promozionale hanno registrato una grande adesione consentendo un importante incremento della Raccolta Diretta e soprattutto l'acquisizione di nuovi clienti e depositi.

Sul lato "**Impieghi alle famiglie e all'Economia**" la Banca pur mantenendo una attenzione e una propensione alla concessione sopra la media di sistema , ha curato con sempre maggiore attenzione il presidio del credito attraverso l'orientamento al frazionamento del rischio per importi, per settori economici e per aree geografiche di pertinenza. Nello stesso tempo sono state intraprese azioni tese a qualificare la proposizione delle operazioni con l'intervento di strutture di garanzia consortile o di fondi di garanzia Istituzionali.

Elevata è stata anche l'attenzione alle richieste di moratoria o rimodulazione del piano d'ammortamento sia dei privati che delle imprese.

È proseguita una efficace operatività con il **Fondo Centrale di Garanzia** gestito dal Mediocredito Centrale , la cui configurazione "pubblica" consente possibilità di importanti finanziamenti chirografari alle Micro, Piccole e Medie Imprese appartenenti a quasi tutti i settori economici.

È sempre vigente il sistema di supporto al credito per le Imprese costituito dalle **Convenzioni con i Consorzi Fidi locali, con Gepafin** a valere su diverse linee d'azione (Fondi anticrisi, fondi ordinari, fondo agricoltura, fondo ATI Prisma 2 ; a quest'ultimi due la nostra Banca ha anche contribuito al proporzionale rafforzamento dal punto di vista finanziario. Ci consentono di essere più operativi sul settore primario e per interventi temporanei sottoforma di capitale di rischio e per il rilascio di garanzie verso il sistema delle imprese.

Iniziative particolari sono state intraprese nel **settore dell'agricoltura** per il sostegno finanziario alle aziende agricole associate al Consorzio tutela vini Sagrantino unitamente a Gepafin, per le aziende partecipanti in forma consorziata alla Fiera Internazionale Vinitaly 2012 . È stata anche rilanciata l'operatività con il sistema di garanzia SGFA – Società Gestione Fondi per l'Agroalimentare appartenente all'ISMEA; è stata anche perfezionata la Convenzione con il Confidi Creditagricola.

È stato riproposto l' **affiancamento per finanziarie i consueti impegni di fine** anno (tredicesime, tributi, quote TFR, acconti e saldi d'imposte) con trattamento differenziato e agevolato a favore dei Soci.

Permane la convenzione con il GSE Gestore Servizi Elettrici ci consente di snellire, presidiare e mantenere una forte attenzione alle forme di finanziamento destinante alla realizzazione di impianti di energia rinnovabile sia proposte da privati che da imprese.

La partnership con le "**società prodotto**" del credito cooperativo, si è ulteriormente potenziata nei vari settori, attraverso le quali la Banca ha l'opportunità di offrire una gamma completa di servizi con il vantaggio del "Brand" di sistema Credito cooperativo .

---

L'obiettivo rimane sempre più quello di affermarsi come Banca Locale "con cui parlare" ma nel contempo offrire anche servizi e prodotti da "Banca Globale" ovvero in grado di soddisfare tutte le esigenze del mercato privati e imprese in cui la Banca opera.

**Iccrea Banca** ha ampliato la propria gamma dei prodotti sulla monetica configurando nuovi servizi differenziati anche per i soci, proponendo una offerta molto ampia, personalizzata e innovativa su Carte di Debito, Carte di Credito Personali e Aziendali e Carte Prepagate.

L'Offerta al mondo "**Corporate**" con **Iccrea Bancalmpresa** si è estesa e consolidata attraverso tutte le proprie Aree d'Affari consentendo una competitiva offerta per operazioni di leasing Mobiliare/Strumentale e Immobiliare, per i Finanziamenti a medio lungo termine, per il Factoring, per il Noleggio di beni strumentali, per la copertura del rischio tasso d'interesse su operazioni di finanziamento, per operazioni di finanza straordinaria ivi comprese quelle promosse da pubbliche amministrazioni ovvero di partecipazione straordinaria al capitale delle imprese e di sostegno anche consulenziale in occasione di eventi particolari (come ad es. il passaggio generazionale o la ricerca di nuovi partner), nel settore del Credito Agrario e soprattutto ci ha permesso di maturare una importante crescita ed esperienza professionale nell'operatività "Estero" che consente forme di sostegno, anche agevolate, all'importazione e/o all'esportazione, all'internazionalizzazione a cui hanno potenzialmente accesso tutte le realtà che sviluppano una seppur minima operatività con l'estero.

Nel campo della **Banca-Assicurazione** la partnership con le Compagnie di sistema BCC Vita e BCC Assicurazioni si è consolidata grazie anche alla stretta collaborazione che ha consentito una crescente qualificazione e professionalità specifica del personale interno anche con frequenti corsi di aggiornamento e formazione. Il catalogo prodotti si è ulteriormente arricchito consentendo una offerta estesa e utile sia ai privati che alle imprese. BCC Vita ci assicura la disponibilità di prodotti finanziari a capitale protetto e di polizze previdenziali. BCC Assicurazioni invece copre tutto il ramo "danni" sia di protezione personale e familiare che per il mondo delle Imprese.

Il settore assicurativo ed il particolare collegamento con l'offerta di prodotti bancari, anche per effetto di inappropriate pratiche commerciali di altre realtà bancarie e di norma non proprie delle BCC, basate su oppressivi obiettivi e stimoli incentivanti, è stato oggetto di attenta revisione normativa sia dell'Isvap quale Organo di vigilanza, sia di tipo Legislativo, che ha imposto inevitabilmente nuovi metodi e una maggiore attenzione della proposta commerciale per la tutela dei clienti.

La "nostra società di Gestione del Risparmio" Aureo Gestioni ha cambiato denominazione in **BCC Risparmio & Previdenza** con l'ottica di dare maggiore impulso all'offerta di sistema Credito Cooperativo. È stato rimodulato il catalogo prodotti, con aggregazioni, semplificazioni e nuove opportunità che ci consentono la disponibilità di prodotti d'investimento alternativi gestiti in modo professionale nonché di Fondi Pensione utilizzabili alla costruzione del c.d. "terzo pilastro previdenziale".

Per i privati è continuata la distribuzione dei prodotti a marchio "Crediper", grazie alla partnership con la società **BCC Credito Consumo** che ha consentito la proposizione di una competitiva offerta per il credito personale anche su lunghe durate, per operazioni di consolidamento e di "cessione del quinto" nel pieno rispetto della nuova normativa e con sistematiche azioni commerciali di supporto al prodotto.

---

## 6. IL PRESIDIO DEI RISCHI E IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI.

### 6.1 IL SISTEMA DEI CONTROLLI INTERNI

Un efficace sistema di controllo costituisce condizione essenziale per il perseguimento degli obiettivi aziendali. Le regole di governo societario e gli assetti organizzativi interni devono assicurare condizioni di sana e prudente gestione. Il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un preciso modello organizzativo che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di assicurare efficienza ed efficacia dei processi operativi, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni e verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.

Assumono rilievo in tale ambito efficaci meccanismi di interazione tra le Funzioni aziendali al fine di disporre di una visione integrata dei rischi e di un processo dinamico di adattamento delle modalità di controllo al mutare del contesto interno ed esterno

La chiara ed esaustiva identificazione dei rischi cui la banca è potenzialmente esposta, costituisce il presupposto per la consapevole assunzione e l'efficace gestione degli stessi, attuate anche attraverso appropriati strumenti e tecniche di mitigazione e traslazione.

Coerentemente con il proprio modello di business e operativo, la banca è esposta a diverse tipologie di rischio che attengono principalmente alla tipica operatività di intermediazione creditizia e finanziaria, prevalentemente rischio di credito e talune manifestazioni di rischi operativi intrinseci all'attività bancaria. Per l'illustrazione dell'assetto organizzativo e delle procedure operative poste a presidio delle diverse aree di rischio e delle metodologie utilizzate per la misurazione e la prevenzione dei rischi medesimi si rinvia all'informativa qualitativa e quantitativa riportata nella parte E della nota Integrativa – informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura.

Di seguito si riporta una sintetica descrizione del complessivo assetto dei controlli interni.

La Banca ha posto in essere un sistema di controllo e gestione dei rischi nel quale è assicurata la separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, articolato sulla base dei seguenti livelli, definiti dall'Organo di Vigilanza:

I livello:

- **Controlli di Linea**, effettuati dalle stesse strutture produttive che hanno posto in essere le operazioni o incorporati nelle procedure e diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni;

II livello:

- **controlli sulla gestione dei rischi**, condotti a cura di strutture diverse da quelle produttive, con il compito di definire le metodologie di misurazione dei rischi, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici;

- **controlli di conformità normativa**, esternalizzata presso la Federazione Lazio, Umbria, Sardegna: svolti dalla Funzione indipendente all'uopo costituita con il compito specifico di promuovere il rispetto delle norme di eteroregolamentazione (leggi e norme regolamentari) e di autoregolamentazione nonché dei codici interni di comportamento, per minimizzare il rischio di non conformità normativa e i rischi reputazionali ad esso collegati, coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi;

- **controlli in materia di gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo internazionale**, esternalizzata presso la Federazione Lazio, Umbria, Sardegna: svolti dalla Funzione

---

indipendente all'uopo costituita con il compito specifico di verificare nel continuo che le procedure aziendali siano coerenti con l'obiettivo di prevenire e contrastare la violazione di norme di eteroregolamentazione (leggi e norme regolamentari) e di autoregolamentazione in materia di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo.

III livello:

- **attività di revisione interna (Internal Auditing)**, esternalizzata presso la Federazione Lazio, Umbria, Sardegna, indirizzata a valutare l'adeguatezza e la funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni. Tale attività è condotta sulla base del piano annuale delle attività di auditing approvato dal Consiglio di Amministrazione o attraverso verifiche puntuali sull'operatività delle funzioni coinvolte, richieste in corso d'anno.

Nel soffermarsi in particolare sui controlli di II e III livello, si evidenzia che l'impianto dei controlli sulla gestione dei rischi è stato oggetto di un'importante evoluzione, tuttora in corso, a seguito dell'attivazione del processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assessment Process). Tali controlli, conformemente a quanto richiesto dalle disposizioni di riferimento, hanno interessato i rischi aziendali nel loro complesso. Nell'ambito dell'ICAAP, la Banca definisce la mappa dei rischi rilevanti che costituisce la cornice entro cui sono sviluppate tutte le attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine provvede all'individuazione di tutti i rischi verso i quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la propria operatività, il perseguimento delle strategie definite e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Per ciascuna tipologia di rischio identificata, vengono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della loro misurazione e gestione) nonché le strutture responsabili della gestione. Nello svolgimento delle attività citate la Banca tiene conto del contesto normativo di riferimento, dell'operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento, delle specificità connesse alla propria natura di banca cooperativa a mutualità prevalente operante in un network e, per individuare gli eventuali rischi prospettici, degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione e declinati nel piano annuale. Sulla base di quanto rilevato dalle attività di analisi svolte, la Banca ha identificato come rilevanti i seguenti rischi: rischio di credito e di controparte; rischio di concentrazione; rischio derivante da cartolarizzazioni; rischio di mercato; rischio operativo; rischio di tasso di interesse; rischio di liquidità; rischio strategico; rischio di reputazione; rischio residuo. Le valutazioni effettuate con riferimento all'esposizione ai cennati rischi e ai connessi sistemi di misurazione e controllo sono state oggetto di analisi da parte dei vertici aziendali.

La Funzione di *Risk Controlling*, preposta al controllo sulla gestione dei rischi, assume un ruolo cardine nello svolgimento di attività fondamentali dell'ICAAP. Tale Funzione ha, infatti, il compito di definire le metodologie di misurazione dei rischi, sviluppare e mantenere i modelli e gli strumenti di supporto per la misurazione/valutazione ed il monitoraggio dei rischi, individuare i rischi cui la Banca è o potrebbe essere esposta, controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree/unità di business con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificare/valutare il grado di esposizione ai rischi. Le attività della Funzione sono tracciate e i relativi risultati sono opportunamente documentati e formalizzati. La Funzione garantisce l'informativa inerente la propria operatività attraverso opportuni flussi informativi indirizzati alle funzioni operative, alla Direzione Generale, agli Organi di Governo e Controllo.

Riguardo alla gestione del **rischio di non conformità alle norme**, a seguito di un'accurata analisi organizzativa e di una valutazione costi benefici che hanno tenuto in considerazione le dimensioni aziendali, la complessiva operatività e i profili professionali in organico, la Banca ha adottato un modello che si fonda sulla facoltà, prevista dalla normativa per le banche di dimensioni contenute o caratterizzate da una limitata complessità operativa, di affidare lo svolgimento della Funzione di Conformità a soggetti terzi (tra i quali, gli organismi associativi di categoria), purché dotati di requisiti idonei in termini di professionalità e indipendenza e fermo restando l'obbligo di procedere alla nomina

---

di un responsabile della funzione all'interno dell'azienda. Tale soluzione ha presentato, tra l'altro, la possibilità di avvalersi delle competenze specialistiche multi-disciplinari presenti nella Federazione locale e di standard metodologici basati sulle *best practice*, realizzando economie di scopo e di scala. Valutata la rispondenza della relativa struttura ai requisiti richiesti dalle disposizioni in materia, la Banca ha conferito alla Federazione Lazio, Umbria, Sardegna lo svolgimento delle attività della Funzione di Conformità formalizzando tale incarico in un accordo nel quale sono specificati, tra l'altro, gli obiettivi dell'attività, la frequenza minima dei flussi informativi nei confronti del responsabile interno all'azienda e degli organi di vertice aziendali, gli obblighi di riservatezza delle informazioni acquisite nello svolgimento dell'attività, la possibilità di rivedere le condizioni ove ne ricorrano le necessità.

Al Responsabile Interno della Funzione spetta la complessiva supervisione dell'attività di gestione del rischio e il ruolo di referente interno per il soggetto incaricato della Funzione. Coerentemente con le Disposizioni di Vigilanza, allo stesso è assicurata l'attribuzione dei requisiti atti a consentire la verifica dell'effettivo svolgimento delle attività di competenza dell'outsourcer nell'ambito del Processo di gestione dei rischi di non conformità.

L'attività di controllo svolta dalla Funzione, sulla base di un piano delle attività annuale approvato dal Consiglio di Amministrazione, poggia sulle metodologie e supporti sviluppati nell'ambito del relativo progetto Nazionale di Categoria. In linea con le indicazioni del cennato progetto, la Funzione di Conformità opera sulla base di un proprio approccio metodologico fondato su tecniche di identificazione, valutazione, gestione e monitoraggio dei rischi di non conformità. I risultati delle attività di verifica condotte sono formalizzati in specifici report presentati con cadenza annuale/semestrale, al Consiglio di Amministrazione cui, in quanto responsabile del Sistema dei Controlli Interni, spetta la complessiva supervisione del processo di gestione del rischio di non conformità normativa e, in tale ambito, la periodica valutazione dell'adeguatezza della funzione di conformità alle norme nonché la definizione del programma di attività della funzione stessa.

Riguardo alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, in ossequio alla disciplina di riferimento e a seguito di un'accurata analisi organizzativa che ha tenuto conto delle dimensioni aziendali, della complessiva operatività e dei profili professionali in organico, la Banca ha determinato di avvalersi della facoltà, prevista dalla normativa, di affidare lo svolgimento delle attività della Funzione Antiriciclaggio a soggetti terzi (tra i quali gli organismi associativi di Categoria). Ciò posto, valutata la rispondenza della relativa struttura ai requisiti richiesti dalle disposizioni in materia, la Banca ha deciso di affidare alla Federazione locale Lazio, Umbria, Sardegna lo svolgimento delle attività della Funzione antiriciclaggio sulla base di un accordo specifico che disciplina, tra l'altro, gli obiettivi dell'attività, la frequenza minima dei flussi informativi nei confronti del responsabile interno all'azienda e degli organi di vertice aziendali, gli obblighi di riservatezza delle informazioni acquisite nello svolgimento dell'attività, la possibilità di rivedere le condizioni ove ne ricorrano le necessità, la possibilità per le Autorità di Vigilanza e la UIF di accedere alle informazioni utili per l'attività di supervisione e controllo in capo alle stesse.

L'attività di controllo viene svolta dalla Funzione, sulla base di un piano annuale approvato dal Consiglio di Amministrazione e avvalendosi delle metodologie e dei supporti sviluppati nell'ambito del progetto nazionale di Categoria. I risultati delle attività di controllo sono formalizzati in specifici report e oggetto di illustrazione annualmente al Consiglio di Amministrazione.

La Funzione di *Internal Audit*, svolge la propria attività sulla base del piano annuale delle attività di auditing approvato dal Consiglio di Amministrazione e attraverso verifiche puntuali sull'operatività delle funzioni coinvolte, richieste in corso d'anno. In tale ambito effettua la verifica e l'analisi dei sistemi di controllo di primo e secondo livello, attivando periodici interventi finalizzati al monitoraggio delle variabili di rischio.

La Banca, per quanto concerne quest'ultimo livello di controlli, avvalendosi della facoltà in tal senso prevista nelle istruzioni di vigilanza e valutata l'adeguatezza ai requisiti richiesti dalle disposizioni in

---

materia della struttura all'uopo costituita presso la Federazione Lazio,Umbria,Sardegna ha deciso l'esternalizzazione alla predetta Federazione locale della funzione di Internal Audit e sottoscritto un contratto di esternalizzazione del Servizio alla Federazione, dandone preventiva comunicazione all'Organo di Vigilanza come previsto dalle relative istruzioni.

I vertici della Banca hanno preso visione dei report prodotti per ogni verifica di processo e del report consuntivo che sintetizza la valutazione dell'Internal Audit sul complessivo sistema dei controlli della Banca e riporta l'elencazione degli interventi di miglioramento ritenuti opportuni al fine di riportare i rischi residui entro un livello coerente con la propensione al rischio definita dai vertici aziendali.

L'informativa di sintesi delle attività svolte dalle Funzioni di controllo interno nel corso dell'anno è stata esaminata dal Consiglio di Amministrazione che ha definito sulla base dei relativi contenuti uno specifico programma di attività per la risoluzione delle problematiche evidenziate e l'adeguamento del sistema dei controlli interni.

La Funzione di Internal Audit della Banca ha ottenuto la certificazione di conformità relativamente all'organizzazione e allo svolgimento delle proprie attività agli Standard per la pratica professionale dell'Internal Auditing e al Codice Etico della Professione; tale giudizio è stato elaborato da parte di un ente terzo indipendente al Sistema a fronte di un processo di analisi e verifiche condotte secondo la metodologia definita nel "*Quality Assessment Manual*" pubblicato dall'Institute of Internal Auditors (IIA). La certificazione si inserisce nel più ampio progetto del costituendo Fondo di Garanzia Istituzionale, che ha come obiettivo quello di aumentare la resilienza delle banche del sistema e di potenziare le tutele che il Credito Cooperativo offre ai propri soci, depositanti e obbligazionisti

## **6.2 INFORMAZIONI SULLA CONTINUITÀ AZIENDALE, SUI RISCHI FINANZIARI, SULLE VERIFICHE PER RIDUZIONE DI VALORE DELLE ATTIVITÀ E SULLE INCERTEZZE NELL'UTILIZZO DI STIME.**

Con riferimento ai documenti Banca d'Italia, Consob e Isvap n.2 del 6 febbraio 2009 e n.4 del 3 marzo 2010, relativi alle informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulle prospettive aziendali, con particolare riferimento alla continuità aziendale, ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività (*impairment test*) e alle incertezze nell'utilizzo delle stime, il Consiglio di Amministrazione conferma di avere la ragionevole aspettativa che la banca possa continuare la propria operatività in un futuro prevedibile e attesta pertanto che il bilancio dell'esercizio è stato predisposto in tale prospettiva di continuità.

Nella struttura patrimoniale e finanziaria della Banca e nell'andamento operativo non sussistono elementi o segnali che possano indurre incertezze sul punto della continuità aziendale.

Per l'informativa relativa ai rischi finanziari, alle verifiche per riduzione di valore delle attività e alle incertezze nell'utilizzo di stime si rinvia alle informazioni fornite nella presente relazione, a commento degli andamenti gestionali, e/o nelle specifiche sezioni della Nota Integrativa.

## 7. ALTRE INFORMAZIONI

### 7.1 INFORMAZIONI SULLE RAGIONI DELLE DETERMINAZIONI ASSUNTE CON RIGUARDO ALL'AMMISSIONE DEI NUOVI SOCI AI SENSI DELL'ART. 2528 DEL CODICE CIVILE

Nel corso del 2012 è proseguita l'azione volta all'allargamento della base sociale sia con l'obiettivo di fidelizzazione dei rapporti che in una ottica di rafforzamento patrimoniale dell'azienda, azione confermata quale strategica nell'ambito del piano industriale 2013/2015 varato dal Consiglio di Amministrazione lo scorso gennaio.

L'evoluzione della base sociale, la dinamica delle attività di impiego/rischio/raccolta risulta dalle seguenti tabelle:

| Evoluzione base sociale                      |              |               |              |               |
|----------------------------------------------|--------------|---------------|--------------|---------------|
|                                              | 31/12/2011   | Distribuzione | 31/12/2012   | Distribuzione |
| <b>Comuni di competenza territoriale</b>     | <b>1,607</b> | <b>98,83%</b> | <b>1,707</b> | <b>98,78%</b> |
| Assisi                                       | 185          | 11,38%        | 190          | 11,00%        |
| Bastia Umbra                                 | 251          | 15,44%        | 257          | 14,87%        |
| Bettona                                      | 96           | 5,90%         | 97           | 5,61%         |
| Bevagna                                      | 17           | 1,05%         | 20           | 1,16%         |
| Campello sul Clitunno                        | 1            | 0,06%         | 1            | 0,06%         |
| Cannara                                      | 19           | 1,17%         | 21           | 1,22%         |
| Castel Ritaldi                               | 1            | 0,06%         | 1            | 0,06%         |
| Collazzone                                   | 8            | 0,49%         | 9            | 0,52%         |
| Corciano                                     | 7            | 0,43%         | 9            | 0,52%         |
| Deruta                                       | 8            | 0,49%         | 8            | 0,46%         |
| Foligno                                      | 322          | 19,80%        | 341          | 19,73%        |
| Giano dell' Umbria                           | 4            | 0,25%         | 7            | 0,41%         |
| Gualdo Cattaneo                              | 10           | 0,62%         | 13           | 0,75%         |
| Gubbio                                       | 4            | 0,25%         | 9            | 0,52%         |
| Magione                                      | 1            | 0,06%         | 1            | 0,06%         |
| Marsciano                                    | 3            | 0,18%         | 7            | 0,41%         |
| Massa Martana                                | 1            | 0,06%         | 1            | 0,06%         |
| Montefalco                                   | 15           | 0,92%         | 18           | 1,04%         |
| Nocera Umbra                                 | 4            | 0,25%         | 4            | 0,23%         |
| Perugia                                      | 105          | 6,46%         | 137          | 7,93%         |
| Sellano                                      | 1            | 0,06%         | 1            | 0,06%         |
| Spello                                       | 469          | 28,84%        | 475          | 27,49%        |
| Spoletto                                     | 1            | 0,06%         | 2            | 0,12%         |
| Todi                                         | 5            | 0,31%         | 13           | 0,75%         |
| Torgiano                                     | 30           | 1,85%         | 28           | 1,62%         |
| Trevi                                        | 32           | 1,97%         | 28           | 1,62%         |
| Valfabbrica                                  | -            | 0,00%         | 1            | 0,06%         |
| Valtopina                                    | 7            | 0,43%         | 8            | 0,46%         |
| <b>Comuni non di competenza territoriale</b> | <b>19</b>    | <b>1,17%</b>  | <b>21</b>    | <b>1,22%</b>  |
| <b>Totale base sociale</b>                   | <b>1,626</b> |               | <b>1,728</b> |               |

| Dipendenza                                           | Soci clienti al 31-12-2011 |             | Soci Clienti al 31-12-12 |             |            | Clienti con rapporto | % Soci Clienti/Clienti con rapporto | C/C Ordinari (attivi e passivi) | % Soci clienti/CC |
|------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|--------------------------|-------------|------------|----------------------|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------|
|                                                      | Numero                     | %           | Numero                   | %           | Δ          |                      |                                     |                                 |                   |
| Spello Sede                                          | 478                        | 29%         | 483                      | 28%         | 5          | 4335                 | 11,19%                              | 2855                            | 16,99%            |
| Spello C.Storico                                     | 53                         | 3%          | 55                       | 3%          | 2          | 481                  | 11,43%                              | 343                             | 16,03%            |
| Spello C.Loreto                                      | 87                         | 5%          | 93                       | 5%          | 6          | 1124                 | 8,27%                               | 842                             | 11,05%            |
| <b>Totale Zona Spello</b>                            | <b>618</b>                 | <b>38%</b>  | <b>631</b>               | <b>37%</b>  | <b>13</b>  | <b>5940</b>          | <b>10,66%</b>                       | <b>4040</b>                     | <b>15,67%</b>     |
| Foligno 1                                            | 219                        | 13%         | 210                      | 12%         | -9         | 1914                 | 11,08%                              | 1438                            | 14,74%            |
| Foligno 2                                            | 117                        | 7%          | 129                      | 7%          | 12         | 745                  | 17,45%                              | 676                             | 19,23%            |
| Gualdo Catt                                          | 17                         | 1%          | 34                       | 2%          | 17         | 269                  | 13,75%                              | 258                             | 14,34%            |
| Trevi                                                | 0                          | 0%          | 12                       | 1%          | 12         | 204                  | 6,86%                               | 216                             | 6,48%             |
| <b>Totale Zona Foligno - Trevi - Gualdo Cattaneo</b> | <b>353</b>                 | <b>22%</b>  | <b>385</b>               | <b>22%</b>  | <b>32</b>  | <b>3132</b>          | <b>12,55%</b>                       | <b>2588</b>                     | <b>15,19%</b>     |
| Bastia                                               | 197                        | 12%         | 205                      | 12%         | 8          | 1686                 | 12,22%                              | 1357                            | 15,18%            |
| Costano                                              | 170                        | 10%         | 170                      | 10%         | 0          | 1187                 | 14,24%                              | 833                             | 20,29%            |
| Assisi Petrignano                                    | 85                         | 5%          | 83                       | 5%          | -2         | 609                  | 13,63%                              | 504                             | 16,47%            |
| Bettona Passaggio                                    | 121                        | 7%          | 120                      | 7%          | -1         | 2049                 | 5,86%                               | 1390                            | 8,63%             |
| <b>Totale Zona Bastia-Assisi-Bettona</b>             | <b>573</b>                 | <b>35%</b>  | <b>578</b>               | <b>33%</b>  | <b>5</b>   | <b>5531</b>          | <b>10,45%</b>                       | <b>4084</b>                     | <b>14,15%</b>     |
| Perugia                                              | 82                         | 5%          | 134                      | 8%          | 52         | 467                  | 29,55%                              | 496                             | 27,82%            |
| <b>Totale</b>                                        | <b>1626</b>                | <b>100%</b> | <b>1728</b>              | <b>100%</b> | <b>102</b> | <b>15070</b>         | <b>11,56%</b>                       | <b>11208</b>                    | <b>15,54%</b>     |

| Requisito Operatività Prevalente con Soci                                                     |            |            |        |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------|------------|------------|--------|
|                                                                                               | 31/12/2011 | 31/12/2012 | Δ      |
| Attività di rischio verso soci/Attività di rischio complessiva                                | 44,59%     | 37,15%     | -7,44% |
| Attività di rischio verso soci + attività a ponderazione zero/Attività di rischio complessiva | 61,85%     | 62,16%     | 0,31%  |
| Attività di rischio fuori della zona di competenza/Attività di rischio complessiva            | 2,61%      | 2,28%      | -0,33% |

| Attività di Raccolta/Impieghi con Soci            |              |              |             |
|---------------------------------------------------|--------------|--------------|-------------|
|                                                   | 31/12/2011   | 31/12/2012   | Δ           |
| Raccolta Diretta con soci                         | € 44,420,951 | € 49,082,033 | € 4,661,082 |
| Raccolta Diretta con soci/Totale Raccolta Diretta | 16,55%       | 16,08%       | -0,47%      |
| Impieghi con soci                                 | € 95,488,251 | € 97,407,480 | € 1,919,229 |
| Impieghi con soci/Totale Impieghi                 | 37,81%       | 37,51%       | -0,30%      |

- politica del sovrapprezzo adottata nel 2012 rispetto al 2011: invariata

---

## **7.2 EVENTUALI ACCERTAMENTI ISPETTIVI DEGLI ORGANI DI VIGILANZA**

Nel corso del 2012 non sono stati svolti accertamenti ispettivi da parte di Banca d'Italia, di Consob e di IVASS.

---

## 8. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Dopo la chiusura dell'esercizio non sono intervenuti fatti di rilievo che possano influenzare la situazione esistente alla chiusura dell'esercizio e rappresentata in bilancio di importanza tale che la loro mancata comunicazione comprometterebbe la possibilità di fare corrette valutazioni.

---

## 9. INFORMATIVA SULLE OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

Le informazioni sui rapporti con parti correlate, come definite dallo IAS 24, sono riportate nella “parte H - operazioni con parti correlate” della nota integrativa, cui si fa rinvio.

Ai sensi della disciplina prudenziale in materia di attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati, si evidenzia che NON sono state compiute operazioni con soggetti collegati, di maggiore rilevanza ai sensi della normativa di riferimento e dei criteri adottati nell’ambito delle politiche assunte, sulle quali L’Amministratore Indipendente e il Collegio Sindacale abbiano reso parere negativo o formulato rilievi.

---

## 10. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Nei primi mesi del 2013 il quadro congiunturale continua a presentare rilevanti elementi di criticità che attengono sia lo stato dell'economia reale la cui fase recessiva continuerà a persistere per l'intero anno, sia l'incerta stabilità del quadro politico e dell'azione di governo.

I principali nodi continuano ad essere rappresentati dalla decrescita del pil (stima governativa -1.3%, stima FMI - 1% nel 2013), dall'elevato rapporto pil/debito pubblico (che ha oramai raggiunto il 127%) e dal relativo costo che erode interamente gli inasprimenti fiscali varati tra fine 2011 ed il 2012 (la pressione fiscale, la più elevata nell'Eurozona, si attesta nel 2012 al 44% contro il 42.6% del 2011).

L'Agenzia di rating Moody's si accinge nuovamente a declassare il grado di solvibilità del debito Repubblica Italiana con conseguente presumibile ripresa delle turbolenze sui mercati finanziari e sul fronte della liquidità tanto che lo spread BTP/BUND è tornato a risalire a 356 punti rispetto ai 240 punti registratisi nei primi mesi del 2013.

La gestione dell'industria bancaria Italiana che rimane incentrata in un modello di intermediazione tradizionale basato sulla gestione del denaro e la trasformazione delle scadenze continuerà a risentire pesantemente del quadro generale e dovrà assorbire un ulteriore scadimento della qualità del credito erogato all'economia reale con inevitabili riflessi sulla redditività, la capitalizzazione e la capacità del sistema di continuare a supportare famiglie ed imprese.

Sul fronte della redditività i margini (spread) andranno a registrare una ulteriore contrazione anche per effetto del livello minimo oramai raggiunto dall'euribor, parametro che governa contrattualmente gli attivi economici (0,21% il 3 mesi e 0.34% il 6 mesi), ed un costo della raccolta che benché anch'esso in flessione continua a rimanere ancora eccessivamente elevato; tale livello dei margini rischia di intaccare la sostenibilità dei costi di struttura.

Si ritiene che la redditività dell'attività finanziaria, benché si sia rivelata determinante nel breve periodo, da sola non sarà sufficiente a colmare le diseconomie del sistema stesso nel medio periodo diseconomie che viceversa dovranno essere compensate attraverso una inversione del ciclo economico e l'attuazione di inevitabili ristrutturazioni.

Ciò premesso alla data di redazione della relazione gli aggregati creditizi della banca continuano a presentare un trend stabile sul lato degli impieghi (257.9 mln – dati lordi -) e crescente sul lato della raccolta (319.3 mln +4.34% rispetto al 31.12.2012) e ciò in linea con il budget 2013 e le indicazioni strategiche contenute nel piano industriale 2013/2015 che individuano quali obiettivi gestionali la selettività ed il frazionamento del credito, il recupero di margini di redditività, il rafforzamento della posizione di tesoreria e del patrimonio.

La banca evidenzia una posizione di elevata liquidità sia diretta che sottoforma di titoli governativi Italiani stanziabili la cui gestione permane improntata alla massima prudenza in attesa che i mercati finanziari assumano una tendenza più stabile.

---

## 11. PROGETTO DI DESTINAZIONE DEGLI UTILI DI ESERCIZIO

L'utile di esercizio ammonta ad euro 271.384,63.

Si propone all'Assemblea di procedere alla seguente ripartizione:

- |                                                                                                                            |                 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------|
| 1. Alla riserva legale:<br>(pari almeno al 70% degli utili netti annuali)                                                  | euro 213.243,09 |
| 2. Ai fondi mutualistici per la promozione e lo sviluppo<br>della cooperazione<br>(pari allo 3% degli utili netti annuali) | euro 8.141,54   |
| 3. Ai fini di beneficenza e mutualità                                                                                      | euro 50.000,00  |

Ciò premesso proponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione il bilancio dell'esercizio 2012 come esposto nella documentazione di stato patrimoniale e di conto economico, nonché nella nota integrativa.

29/03/2013

Il Consiglio di Amministrazione





# Spello e Bettona

## RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

### BILANCIO 2012

106° ESERCIZIO



---

**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE**  
**ai sensi dell'art. 2429 del codice civile**

Signori Soci,

il Consiglio di Amministrazione ha messo a nostra disposizione il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 unitamente alla relazione sulla gestione nei termini di legge.

Il Collegio è stato nominato il 20 maggio 2012, si è insediato il giorno successivo e all'inizio del mandato ha chiesto ed ottenuto dagli amministratori nonché dai responsabili delle principali funzioni informazioni sull'assetto organizzativo e sui processi aziendali.

Il Collegio nel corso dell'esercizio, a seguito delle dimissioni del Dott. Paolo Felicetti è stato integrato con il sindaco supplente Dott. Fabio Castellani così come previsto dalla legge e dallo statuto.

Questo Collegio tenuto presente il lavoro svolto dai colleghi che lo hanno preceduto, nel corso dell'anno 2012 ha operato complessivamente n° 16 verifiche sia collegiali che individuali.

Il progetto di bilancio che è composto da sei distinti documenti: lo Stato patrimoniale, il Conto economico, il prospetto delle variazioni di patrimonio netto, il prospetto della redditività complessiva, il rendiconto finanziario e la nota integrativa, è stato sottoposto alla revisione legale dei conti dalla Società AUDIREVI S.r.l. e può essere riassunto nelle seguenti risultanze:

**Stato patrimoniale**

|                            |             |
|----------------------------|-------------|
| Attivo                     | 396.794.237 |
| Passivo e Patrimonio netto | 396.522.852 |
| Utile dell'esercizio       | 271.385     |

**Conto economico**

|                                                                                       |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-----------|
| Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte                                | 658.840   |
| Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                          | (387.456) |
| Utile dei gruppi di attività in via di dismissione<br>al netto delle relative imposte | 271.385   |
| Utile dell'esercizio                                                                  | 271.385   |

La nota integrativa, poi, contiene le ulteriori informazioni ritenute utili per una rappresentazione più completa degli accadimenti aziendali e per una migliore comprensione dei dati di bilancio ed è altresì integrata con appositi dati ed informazioni, anche con riferimento a specifiche previsioni di legge. In tale ottica, la stessa fornisce le informazioni richieste da altre norme del cod. civ. e dalla regolamentazione secondaria cui la Vostra Banca è soggetta, nonché altre informazioni ritenute opportune dall'organo amministrativo per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Banca.

Unitamente al bilancio 2012 sono riportati i dati patrimoniali e di conto economico al 31 dicembre 2011, anch'essi determinati applicando i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

---

Sul bilancio nel suo complesso è stato rilasciato un giudizio senza rilievi dalla Società di revisione legale dei conti che ha emesso, ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. n. 39/2010, una relazione in data 10 aprile 2013 per la funzione di revisione legale dei conti.

Nel corso delle verifiche eseguite il Collegio sindacale ha proceduto anche ad incontri periodici con la Società incaricata della revisione legale dei conti, prendendo così atto del lavoro svolto dalla medesima e procedendo allo scambio reciproco di informazioni nel rispetto dell'art. 2409-septies del cod. civ.. Per quanto concerne le voci del bilancio presentato alla Vostra attenzione il Collegio sindacale ha effettuato i controlli necessari per poter formulare le conseguenti osservazioni, così come richiesto anche dai principi di comportamento emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Tali controlli hanno interessato in particolare i principi di redazione e i criteri di valutazione, con attenzione specifica al tema degli accantonamenti, nonché i criteri adottati dagli amministratori e l'osservanza del principio di prudenza: non sono emerse discordanze rispetto alle norme che regolano la redazione del bilancio e l'applicazione dei principi contabili internazionali.

Nel corso dell'esercizio abbiamo partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, verificando la correttezza della loro attività svolgendo interventi volti a tutelare il patrimonio della Banca.

Il Collegio ha promosso e raccolto un sufficiente flusso di informazioni sulle vicende della vita sociale in forza dei chiarimenti, delle precisazioni e degli elementi forniti, anche ai sensi dell'art. 2381 del c.c., dal Presidente nonché dai preposti a specifiche funzioni

Nei riscontri e nelle verifiche sindacali ci siamo avvalsi, ove necessario, della collaborazione della struttura dei controlli interni e dell'ufficio contabilità generale della Banca.

Il nostro esame è stato svolto secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili e, in conformità a tali principi, abbiamo fatto riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio di esercizio, sia con riferimento alle disposizioni generali del cod. civ. e dei principi contabili internazionali, che alle disposizioni specifiche dettate dal Decreto Legislativo 58/98, interpretate ed adeguate conseguentemente all'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, giusta la previsione del D.Lgs. n. 38 del 28/2/2005, in esecuzione del Regolamento Comunitario n. 1606 del 18/7/2002, e come interpretato anche dall'O.I.C. (Organismo Italiano per la Contabilità).

Dalla nostra attività di controllo e verifica non sono emersi fatti significativi tali da richiedere la segnalazione alla Banca d'Italia.

In ossequio all'art. 2403 del codice civile, il Collegio:

- 1) ha ottenuto dagli Amministratori le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico finanziario e patrimoniale;
- 2) in base alle informazioni ottenute, ha potuto verificare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo Statuto sociale e che non appaiono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi o in contrasto con le deliberazioni assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio;
- 3) ha vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;

- 4) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e, a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- 5) ha esaminato e valutato il sistema di controllo interno al fine di verificarne l'indipendenza, l'autonomia e la separazione da altre funzioni, e ciò anche in relazione allo sviluppo e alle dimensioni dell'attività sociale nonché ai particolari obblighi e vincoli ai quali la Vostra Banca è soggetta; in proposito è stata posta attenzione all'attività di analisi sulle diverse tipologie di rischio e sulle modalità per il loro governo, con specifica attenzione al processo interno di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) ed è stata verificata la separazione della funzione di *Compliance*.
- 6) ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Banca e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione. A tal fine il Collegio ha operato sia tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle diverse funzioni, sia con incontri ricorrenti con i responsabili stessi, che con riscontri diretti in merito agli adempimenti ripetitivi, nonché con la richiesta alla funzione di *Internal Auditing* di apposite relazioni in ordine all'attività dalla medesima svolta.

Vi evidenziamo infine che non sono pervenute denunce ex art. 2408 del codice civile o esposti di altra natura.

Il Collegio Sindacale, in ottemperanza alle disposizioni di cui all'art. 2 Legge n. 59/1992 e dell'art. 2545 cod. civ., comunica di condividere i criteri seguiti dal Consiglio di amministrazione nella gestione sociale per il conseguimento degli scopi mutualistici in conformità col carattere cooperativo della Banca e dettagliati nella relazione sulla gestione presentata dagli stessi Amministratori.

In considerazione di quanto sopra, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione del bilancio dell'esercizio e concorda con la proposta di destinazione del risultato di esercizio formulata dal Consiglio di Amministrazione.

Spello lì, 12 aprile 2013

Il Collegio Sindacale

Dott. Alessio Cecchetti

(Presidente)

Dott. Ruggero Campi

(Sindaco Effettivo)

Dott. Fabio Castellani

(Sindaco Effettivo)





# Spello e Bettona

## **RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**

### **BILANCIO 2012**

**106° ESERCIZIO**





**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO  
DI SPELLO E BETTONA Soc. Coop.**

**BILANCIO D'ESERCIZIO  
AL 31 DICEMBRE 2012**

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**



**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE**  
**Ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27.1.2010, n. 39**

**Ai Soci della**  
**BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPELLO E BETTONA**  
**Società Cooperativa**

1. Abbiamo svolto la revisione legale del bilancio d'esercizio, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal prospetto della redditività complessiva, dai prospetti delle variazioni del Patrimonio Netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa, della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPELLO E BETTONA – Società Cooperativa chiuso al 31 Dicembre 2012. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs 28 febbraio 2005, n.38, compete agli Amministratori della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPELLO E BETTONA – Società Cooperativa. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione emanati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandati dalla CONSOB. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 11 aprile 2012.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPELLO E BETTONA – Società Cooperativa al 31 Dicembre 2012 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. 28 febbraio 2005, n.38; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico, le variazioni del patrimonio netto ed i flussi di cassa della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPELLO E BETTONA – Società Cooperativa per l'esercizio chiuso a tale data.



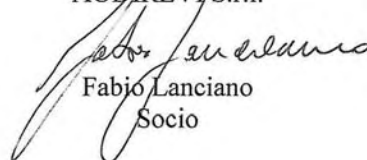
**Uffici: Milano – Roma – Brescia – Lecce – Pescara**

**AUDIREVI S.r.l.** Società di revisione e organizzazione contabile – Sede Legale: Piazza Velasca, 5 - 20122 Milano  
Cod. Fiscale 05953410585 - P.I. 12034710157 – www.audirevi.it  
Capitale Sociale Euro 100.000 - REA Milano 1523066 – Registro Dei Revisori Contabili GU 60/2000  
Albo Speciale Delle Società di Revisione con Delibera CONSOB n. 10819 Del 16/07/1997

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione, in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti, compete agli Amministratori della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPELLO E BETTONA – Società Cooperativa. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla CONSOB. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DI SPELLO E BETTONA – Società Cooperativa al 31 dicembre 2012.

Roma, 10 aprile 2013

AUDIREVI S.r.l.



Fabio Lanciano  
Socio



# Spello e Bettona

## SCHEMI DI BILANCIO

- STATO PATRIMONIALE
- CONTO ECONOMICO
- PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA
- PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO
- RENDICONTO FINANZIARIO
- NOTA INTEGRATIVA

## BILANCIO 2012

106° ESERCIZIO



**STATO PATRIMONIALE - Attivo**

| Voci dell'Attivo          |                                                   | 31.12.2012         | 31.12.2011         |
|---------------------------|---------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10.                       | Cassa e disponibilità liquide                     | 3.322.135          | 2.164.670          |
| 20.                       | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 3.497              | 9.555              |
| 30.                       | Attività finanziarie valutate al fair value       | 3.800.502          | 3.836.252          |
| 40.                       | Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 77.988.159         | 40.746.648         |
| 50.                       | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 17.427.920         | 10.022.102         |
| 60.                       | Crediti verso banche                              | 37.028.586         | 15.359.154         |
| 70.                       | Crediti verso clientela                           | 246.805.427        | 241.094.239        |
| 80.                       | Derivati di copertura                             | 254                | 1.173              |
| 110.                      | Attività materiali                                | 4.432.433          | 4.306.930          |
| 130.                      | Attività fiscali                                  | 2.630.358          | 2.519.997          |
|                           | a) correnti                                       | 186.120            | 29.976             |
|                           | b) anticipate                                     | 2.444.238          | 2.490.021          |
|                           | di cui:                                           |                    |                    |
|                           | - alla L. 214/2011                                | 1.902.852          |                    |
| 150.                      | Altre attività                                    | 3.354.965          | 3.179.093          |
| <b>Totale dell'attivo</b> |                                                   | <b>396.794.237</b> | <b>323.239.812</b> |

**STATO PATRIMONIALE - Passivo**

| Voci del Passivo e del Patrimonio Netto          |                                            | 31.12.2012         | 31.12.2011         |
|--------------------------------------------------|--------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10.                                              | Debiti verso banche                        | 43.444.130         | 17.957.013         |
| 20.                                              | Debiti verso clientela                     | 224.942.360        | 171.842.361        |
| 30.                                              | Titoli in circolazione                     | 85.561.968         | 100.852.731        |
| 40.                                              | Passività finanziarie di negoziazione      | 317.197            | 259.257            |
| 60.                                              | Derivati di copertura                      | 478.392            | 392.508            |
| 80.                                              | Passività fiscali                          | 1.895.019          | 1.247.567          |
|                                                  | a) correnti                                | 568.245            | 259.422            |
|                                                  | b) differite                               | 1.326.773          | 988.144            |
| 100.                                             | Altre passività                            | 11.351.012         | 4.769.738          |
| 110.                                             | Trattamento di fine rapporto del personale | 935.040            | 807.255            |
| 120.                                             | Fondi per rischi e oneri:                  | 429.779            | 575.218            |
|                                                  | b) altri fondi                             | 429.779            | 575.218            |
| 130.                                             | Riserve da valutazione                     | 2.121.916          | (383.946)          |
| 160.                                             | Riserve                                    | 23.664.382         | 22.843.675         |
| 170.                                             | Sovrapprezzi di emissione                  | 1.370.976          | 1.138.767          |
| 180.                                             | Capitale                                   | 10.681             | 10.134             |
| 200.                                             | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)          | 271.385            | 927.533            |
| <b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b> |                                            | <b>396.794.237</b> | <b>323.239.812</b> |

Alcune voci relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2011 risultano diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto dell'applicazione retrospettiva del nuovo principio contabile IAS 19 secondo le disposizioni dello IAS 8 (mutamento di principi contabili). Per maggiori dettagli si veda la sezione "Altri aspetti" all'interno della "Parte A – Politiche contabili".

**CONTO ECONOMICO**

| Voci        |                                                                               | 31.12.2012         | 31.12.2011         |
|-------------|-------------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| 10.         | Interessi attivi e proventi assimilati                                        | 15.619.002         | 13.097.005         |
| 20.         | Interessi passivi e oneri assimilati                                          | (6.344.230)        | (3.968.783)        |
| <b>30.</b>  | <b>Margine di interesse</b>                                                   | <b>9.274.772</b>   | <b>9.128.222</b>   |
| 40.         | Commissioni attive                                                            | 2.525.253          | 2.271.605          |
| 50.         | Commissioni passive                                                           | (621.180)          | (428.063)          |
| <b>60.</b>  | <b>Commissioni nette</b>                                                      | <b>1.904.073</b>   | <b>1.843.542</b>   |
| 70.         | Dividendi e proventi simili                                                   | 5.424              | 9.274              |
| 80.         | Risultato netto dell'attività di negoziazione                                 | 270                | 1.222              |
| 90.         | Risultato netto dell'attività di copertura                                    | (1.603)            | (97.325)           |
| 100.        | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:                                  | 1.223.285          | 4.269              |
|             | b) attività finanziarie disponibili per la vendita                            | 1.185.016          | (515)              |
|             | d) passività finanziarie                                                      | 38.269             | 4.783              |
| 110.        | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value | 128.960            | 29.904             |
| <b>120.</b> | <b>Margine di intermediazione</b>                                             | <b>12.535.182</b>  | <b>10.919.107</b>  |
| 130.        | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di:                     | (4.057.278)        | (1.683.896)        |
|             | a) crediti                                                                    | (4.057.278)        | (1.683.896)        |
| <b>140.</b> | <b>Risultato netto della gestione finanziaria</b>                             | <b>8.477.903</b>   | <b>9.235.211</b>   |
| 150.        | Spese amministrative:                                                         | (8.510.217)        | (8.144.721)        |
|             | a) spese per il personale                                                     | (4.760.750)        | (4.499.640)        |
|             | b) altre spese amministrative                                                 | (3.749.468)        | (3.645.081)        |
| 160.        | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri                              | 8.318              | (121.290)          |
| 170.        | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali                      | (290.722)          | (218.198)          |
| 190.        | Altri oneri/proventi di gestione                                              | 982.435            | 714.974            |
| <b>200.</b> | <b>Costi operativi</b>                                                        | <b>(7.810.186)</b> | <b>(7.769.235)</b> |
| 240.        | Utili (Perdite) da cessione di investimenti                                   | (8.876)            | (10.616)           |
| <b>250.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte</b>      | <b>658.840</b>     | <b>1.455.360</b>   |
| 260.        | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente                  | (387.456)          | (527.827)          |
| <b>270.</b> | <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte</b>      | <b>271.385</b>     | <b>927.533</b>     |
| <b>290.</b> | <b>Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                            | <b>271.385</b>     | <b>927.533</b>     |

Alcune voci relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2011 risultano diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto dell'applicazione retrospettiva del nuovo principio contabile IAS 19 secondo le disposizioni dello IAS 8 (mutamento di principi contabili). Per maggiori dettagli si veda la sezione "Altri aspetti" all'interno della "Parte A – Politiche contabili".

---

**PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA**

| Voci                                                                  | 31.12.2012       | 31.12.2011         |
|-----------------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|
| <b>10. Utile (Perdita) d'esercizio</b>                                | <b>271.385</b>   | <b>927.533</b>     |
| <b>Altre componenti reddituali al netto delle imposte</b>             |                  |                    |
| 20. Attività finanziarie disponibili per la vendita                   | 2.615.624        | (1.462.477)        |
| 30. Attività materiali                                                |                  | (22.016)           |
| 90. Uti (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti             | (109.762)        | (33.297)           |
| <b>110. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte</b> | <b>2.505.862</b> | <b>(1.517.790)</b> |
| <b>120. Redditività complessiva (Voce 10+110)</b>                     | <b>2.777.246</b> | <b>(590.257)</b>   |

Nella voce "utile (perdita) 'esercizio" figura il medesimo importo indicato nella voce 290 del conto economico.

Nelle voci relative alle "altre componenti reddituali al netto delle imposte" figurano le variazioni di valore delle attività registrate nell'esercizio in contropartita delle riserve da valutazione (al netto delle imposte).

Alcune voci relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2011 risultano diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto dell'applicazione retrospettiva del nuovo principio contabile IAS 19 secondo le disposizioni dello IAS 8 (mutamento di principi contabili). Per maggiori dettagli si veda la sezione "Altri aspetti" all'interno della "Parte A – Politiche contabili"

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - ESERCIZIO 2012**

|                              | Esistenze<br>al<br>31.12.2011 | Modifica<br>saldi<br>apertura | Esistenze<br>all'<br>01.01.2012 | Allocazione risultato<br>esercizio precedente |                                      | Variazioni dell'esercizio |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           |                                                       | Patrimonio<br>Netto al<br>31.12.2012 |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------|-----------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                              |                               |                               |                                 | Riserve                                       | Dividendi<br>e altre<br>destinazioni | Variazioni<br>di riserve  | Operazioni sul patrimonio netto |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           | Redditività<br>complessiva<br>esercizio<br>31.12.2012 |                                      |
|                              |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           | Emissione<br>nuove<br>azioni    | Acquisto<br>azioni<br>proprie | Acconti su<br>dividendi | Distribuzione<br>straordinaria<br>dividendi | Variazione<br>strumenti<br>di capitale | Derivati su<br>proprie<br>azioni | Stock<br>options |           |                                                       |                                      |
| Capitale:                    | 10.134                        |                               | 10.134                          |                                               |                                      |                           | 650                             | (103)                         |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           | 10.681                                                |                                      |
| a) azioni ordinarie          | 10.134                        |                               | 10.134                          |                                               |                                      |                           | 650                             | (103)                         |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           | 10.681                                                |                                      |
| b) altre azioni              |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           |                                                       |                                      |
| Sovrapprezzi di emissione    | 1.138.767                     |                               | 1.138.767                       |                                               |                                      |                           | 247.360                         | (15.151)                      |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           | 1.370.976                                             |                                      |
| Riserve:                     | 22.843.675                    | 33.297                        | 22.876.972                      | 787.410                                       |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           | 23.664.382                                            |                                      |
| a) di utili                  | 23.595.953                    | 33.297                        | 23.629.250                      | 787.410                                       |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           | 24.416.660                                            |                                      |
| b) altre                     | (752.278)                     |                               | (752.278)                       |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           | (752.278)                                             |                                      |
| Riserve da valutazione       | (350.649)                     | (33.297)                      | (383.946)                       |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  | 2.505.862 | 2.121.916                                             |                                      |
| Strumenti di capitale        |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           |                                                       |                                      |
| Acconti su dividendi (-)     |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           |                                                       |                                      |
| Azioni proprie               |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |           |                                                       |                                      |
| Utile (Perdita) di esercizio | 894.236                       |                               | 894.236                         | (787.410)                                     | (106.826)                            |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  | 271.385   | 271.385                                               |                                      |
| Patrimonio netto             | 24.536.163                    |                               | 24.536.163                      |                                               | (106.826)                            |                           | 248.010                         | (15.254)                      |                         |                                             |                                        |                                  |                  | 2.777.247 | 27.439.340                                            |                                      |

Alcune voci relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2011 risultano diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto dell'applicazione retrospettiva del nuovo principio contabile IAS 19 secondo le disposizioni dello IAS 8 (mutamento di principi contabili). Per maggiori dettagli si veda la sezione "Altri aspetti" all'interno della "Parte A – Politiche contabili"

**PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO - ESERCIZIO 2011**

|                              | Esistenze<br>al<br>31.12.2010 | Modifica<br>saldi<br>apertura | Esistenze<br>all'<br>01.01.2011 | Allocazione risultato<br>esercizio precedente |                                      | Variazioni dell'esercizio |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             |                                                       | Patrimonio<br>Netto al<br>31.12.2011 |
|------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------|-------------------------|---------------------------------------------|----------------------------------------|----------------------------------|------------------|-------------|-------------------------------------------------------|--------------------------------------|
|                              |                               |                               |                                 | Riserve                                       | Dividendi e<br>altre<br>destinazioni | Variazioni<br>di riserve  | Operazioni sul patrimonio netto |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             | Redditività<br>complessiva<br>esercizio<br>31.12.2011 |                                      |
|                              |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           | Emissione<br>nuove<br>azioni    | Acquisto<br>azioni<br>proprie | Acconti su<br>dividendi | Distribuzione<br>straordinaria<br>dividendi | Variazione<br>strumenti<br>di capitale | Derivati su<br>proprie<br>azioni | Stock<br>options |             |                                                       |                                      |
| Capitale:                    | 9.608                         |                               | 9.608                           |                                               |                                      |                           | 753                             | (227)                         |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             | 10.134                                                |                                      |
| a) azioni ordinarie          | 9.608                         |                               | 9.608                           |                                               |                                      |                           | 753                             | (227)                         |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             | 10.134                                                |                                      |
| b) altre azioni              |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             |                                                       |                                      |
| Sovrapprezzi di emissione    | 905.916                       |                               | 905.916                         |                                               |                                      |                           | 258.746                         | (25.895)                      |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             | 1.138.767                                             |                                      |
| Riserve:                     | 22.172.949                    |                               | 22.172.949                      | 670.725                                       |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             | 22.843.674                                            |                                      |
| a) di utili                  | 22.925.227                    |                               | 22.925.227                      | 670.725                                       |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             | 23.595.952                                            |                                      |
| b) altre                     | (752.278)                     |                               | (752.278)                       |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             | (752.278)                                             |                                      |
| Riserve da valutazione       | 1.133.844                     |                               | 1.133.844                       |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  | (1.484.493) | (350.649)                                             |                                      |
| Strumenti di capitale        |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             |                                                       |                                      |
| Acconti su dividendi (-)     |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             |                                                       |                                      |
| Azioni proprie               |                               |                               |                                 |                                               |                                      |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  |             |                                                       |                                      |
| Utile (Perdita) di esercizio | 770.851                       |                               | 770.851                         | (670.725)                                     | (100.126)                            |                           |                                 |                               |                         |                                             |                                        |                                  |                  | 894.236     | 894.236                                               |                                      |
| Patrimonio netto             | 24.993.168                    |                               | 24.993.168                      |                                               | (100.126)                            |                           | 259.499                         | (26.122)                      |                         |                                             |                                        |                                  |                  | (590.257)   | 24.536.162                                            |                                      |

## RENDICONTO FINANZIARIO Metodo Indiretto

|                                                                                                                                           | Importo             |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|---------------------|
|                                                                                                                                           | 31.12.2012          | 31.12.2011          |
| <b>A. ATTIVITA' OPERATIVA</b>                                                                                                             |                     |                     |
| <b>1. Gestione</b>                                                                                                                        | <b>3.637.283</b>    | <b>1.927.523</b>    |
| - risultato d'esercizio (+/-)                                                                                                             | 271.385             | 894.236             |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+) | (187.701)           | (106.710)           |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)                                                                                        | (83.648)            | (124.103)           |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-)                                                                             | 4.459.313           | 2.057.875           |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)                                                    | 290.722             | 218.198             |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)                                                                | 196.193             | 157.115             |
| - imposte e tasse non liquidate (+)                                                                                                       | 590.393             | 239.929             |
| - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-)                     |                     |                     |
| - altri aggiustamenti (+/-)                                                                                                               | (1.899.373)         | (1.409.017)         |
| <b>2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie</b>                                                                         | <b>(64.345.961)</b> | <b>(22.363.866)</b> |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione                                                                                       | (270)               | 51.515              |
| - attività finanziarie valutate al fair value                                                                                             | 223.451             | 368.729             |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita                                                                                         | (32.818.858)        | (2.445.568)         |
| - crediti verso banche: a vista                                                                                                           | (11.221.889)        | (7.981.704)         |
| - crediti verso banche: altri crediti                                                                                                     | (10.452.966)        | 5.104.831           |
| - crediti verso clientela                                                                                                                 | (9.763.286)         | (17.333.753)        |
| - altre attività                                                                                                                          | (312.142)           | (127.916)           |
| <b>3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie</b>                                                                        | <b>69.299.148</b>   | <b>20.608.518</b>   |
| - debiti verso banche: a vista                                                                                                            | 25.487.116          | 14.195.859          |
| - debiti verso banche: altri debiti                                                                                                       |                     |                     |
| - debiti verso clientela                                                                                                                  | 53.100.000          | (5.576.745)         |
| - titoli in circolazione                                                                                                                  | (15.290.763)        | 14.347.681          |
| - passività finanziarie di negoziazione                                                                                                   |                     |                     |
| - passività finanziarie valutate al fair value                                                                                            |                     |                     |
| - altre passività                                                                                                                         | 6.002.795           | (2.358.276)         |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa</b>                                                                         | <b>8.590.470</b>    | <b>172.175</b>      |
| <b>B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO</b>                                                                                                       |                     |                     |
| <b>1. Liquidità generata da</b>                                                                                                           | <b>2.490.416</b>    | <b>19.274</b>       |
| - vendite di partecipazioni                                                                                                               |                     |                     |
| - dividendi incassati su partecipazioni                                                                                                   | 5.424               | 9.274               |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                                                             | 2.484.992           |                     |
| - vendite di attività materiali                                                                                                           |                     | 10.000              |
| - vendite di attività immateriali                                                                                                         |                     |                     |
| - vendite di rami d'azienda                                                                                                               |                     |                     |
| <b>2. Liquidità assorbita da</b>                                                                                                          | <b>(10.147.488)</b> | <b>(573.990)</b>    |
| - acquisti di partecipazioni                                                                                                              |                     |                     |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza                                                                            | (9.722.386)         |                     |
| - acquisti di attività materiali                                                                                                          | (425.102)           | (573.990)           |
| - acquisti di attività immateriali                                                                                                        |                     |                     |
| - acquisti di rami d'azienda                                                                                                              |                     |                     |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento</b>                                                                    | <b>(7.657.072)</b>  | <b>(554.716)</b>    |
| <b>C. ATTIVITA' DI PROVVISTA</b>                                                                                                          |                     |                     |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie                                                                                                    | 232.209             | 526                 |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale                                                                                             |                     | 232.851             |
| - distribuzione dividendi e altre finalità                                                                                                | (8.142)             | (26.827)            |
| <b>Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista</b>                                                                      | <b>224.067</b>      | <b>206.550</b>      |
| <b>LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO</b>                                                                                 | <b>1.157.465</b>    | <b>(175.991)</b>    |

### LEGENDA

(+) generata

(-) assorbita

---

**RICONCILIAZIONE**

| Voci di bilancio                                                  | Importo    |            |
|-------------------------------------------------------------------|------------|------------|
|                                                                   | 31.12.2012 | 31.12.2011 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio           | 2.164.670  | 2.340.661  |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio          | 1.157.465  | (175.991)  |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi |            |            |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio        | 3.322.135  | 2.164.670  |



## Spello e Bettona

### NOTA INTEGRATIVA

PARTE A - Politiche contabili

PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale

PARTE C - Informazioni sul conto economico

PARTE D - Redditività complessiva

PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

PARTE F - Informazioni sul patrimonio

PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda

PARTE H - Operazioni con parti correlate

PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali

PARTE L - Informativa di settore

*I dati contenuti nelle tabelle di Nota Integrativa sono espressi in **migliaia di euro***

### BILANCIO 2012

**106° ESERCIZIO**





---

## NOTA INTEGRATIVA

**PARTE A - Politiche contabili**

**PARTE B - Informazioni sullo stato patrimoniale**

**PARTE C - Informazioni sul conto economico**

**PARTE D - Redditività complessiva**

**PARTE E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura**

**PARTE F - Informazioni sul patrimonio**

**PARTE G - Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda**

**PARTE H - Operazioni con parti correlate**

**PARTE I - Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali**

**PARTE L - Informativa di settore**

*I dati contenuti nelle tabelle di Nota Integrativa sono espressi in **migliaia di euro**.*

---

## PARTE A - POLITICHE CONTABILI

### A.1 – PARTE GENERALE

#### Sezione 1 - Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il presente Bilancio è redatto in conformità ai principi contabili internazionali - International Accounting Standards (IAS) e International Financial Reporting Standards (IFRS) - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e alle relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), omologati dalla Commissione Europea e in vigore alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione degli IAS/IFRS è stata effettuata facendo anche riferimento al "quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (c.d. *framework*), con particolare riguardo al principio fondamentale che riguarda la prevalenza della sostanza sulla forma, nonché al concetto della rilevanza e significatività dell'informazione.

Oltre alle istruzioni contenute nella Circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione" 1° aggiornamento del 18 novembre 2009, si è tenuto conto, sul piano interpretativo, dei documenti sull'applicazione degli IAS/IFRS in Italia predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

#### Sezione 2 - Principi generali di redazione

Il bilancio è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario, redatto secondo il metodo indiretto, e dalla nota integrativa; è corredato dalla relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Banca.

I conti in bilancio trovano corrispondenza nella contabilità aziendale.

Il bilancio di esercizio è redatto nella prospettiva della continuità aziendale e facendo riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati:

- competenza economica;
- continuità aziendale;
- comprensibilità dell'informazione;
- significatività dell'informazione (rilevanza);
- attendibilità dell'informazione (fedeltà della rappresentazione; prevalenza della sostanza economica sulla forma giuridica; neutralità dell'informazione; completezza dell'informazione; prudenza nelle stime per non sovrastimare ricavi/attività o sottostimare costi/passività);
- comparabilità nel tempo.

Nella predisposizione del bilancio di esercizio sono stati osservati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla circolare della Banca d'Italia n. 262 del 22/12/2005, 1° aggiornamento del 18 novembre 2009.

Inoltre sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificatamente prescritte dalla normativa.

Gli schemi di stato patrimoniale e conto economico, il prospetto della redditività complessiva, il prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il rendiconto finanziario sono redatti in unità di euro, mentre la nota integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di euro. A fini comparativi gli schemi di bilancio e, ove richiesto, le tabelle della nota integrativa riportano anche i dati relativi all'esercizio precedente.

I criteri adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio sono rimasti invariati rispetto a quelli utilizzati per il bilancio dell'esercizio precedente.

---

### **Informazioni sulla continuità aziendale**

Per quanto concerne la prospettiva della continuità aziendale si segnala che, nel rispetto delle indicazioni fornite nell'ambito del Documento n. 2 del 6 febbraio 2009 "Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime." emanato congiuntamente da Banca d'Italia, Consob e Isvap, la Banca ha la ragionevole aspettativa di continuare con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile ed ha, pertanto, redatto il bilancio nel presupposto della continuità aziendale.

Un'informativa più dettagliata in merito alle principali problematiche e variabili esistenti sul mercato è contenuta nell'ambito della Relazione sulla Gestione degli Amministratori.

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

Nel periodo di tempo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio e la sua approvazione da parte del Consiglio di amministrazione, avvenuta il 29 marzo 2013, non sono intervenuti fatti che comportino una modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

### **Sezione 4 - Altri aspetti**

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale della Società Audirevi S.r.l. alla quale è stato conferito l'incarico per il periodo 2010/2018, in esecuzione della delibera assembleare del 25 aprile 2010.

#### *Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio*

La redazione del bilancio d'esercizio richiede anche il ricorso a stime e ad assunzioni che possono determinare significativi effetti sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico, nonché sull'informativa relativa alle attività e passività potenziali riportate in bilancio.

L'elaborazione di tali stime implica l'utilizzo delle informazioni disponibili e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate anche sull'esperienza storica, utilizzata ai fini della formulazione di assunzioni ragionevoli per la rilevazione dei fatti di gestione.

Per loro natura le stime e le assunzioni utilizzate possono variare di periodo in periodo; non può quindi escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti in bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle valutazioni soggettive utilizzate.

### **Informativa sulla variazione di principio contabile**

Il principio contabile vigente che regola il trattamento di fine rapporto di lavoro dei dipendenti (TFR) è lo IAS 19 con riferimento ai "piani a benefici definiti". In tema di rilevazione delle variazioni annuali derivanti dai calcoli attuariali delle componenti di tali "piani a benefici definiti" lo IAS19 prevede due possibilità:

- la rilevazione a conto economico
- la rilevazione a patrimonio netto (prospetto della redditività complessiva).

La Banca ha sinora contabilizzato annualmente a conto economico tutte le variazioni del trattamento di fine rapporto, metodologia che ha tuttavia determinato una particolare "volatilità" dei risultati, dovuta in special modo all'impatto degli utili e delle perdite attuariali.

Con Regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012 è stata omologata la nuova versione del principio contabile IAS 19 "Benefici per i dipendenti", applicabile in via obbligatoria a partire dagli esercizi con inizio dal 1° gennaio 2013. E' peraltro consentita l'applicazione anticipata al bilancio 2012 del nuovo principio.

Il principale elemento di novità è rappresentato dalla previsione, per i piani a benefici definiti (trattamento di fine rapporto), di un unico criterio di contabilizzazione degli utili e delle perdite attuariali da includere immediatamente nel computo delle passività nette verso i dipendenti, in contropartita di una posta di patrimonio netto (OCI – Other Comprehensive Income), da esporre nel prospetto della redditività complessiva del periodo.

Sulla base di quanto precede il Consiglio di Amministrazione della Banca ha deliberato di applicare il nuovo principio IAS 19 a partire dal bilancio 2012, passando quindi dalla rilevazione a conto economico degli utili e delle perdite di natura attuariale alla imputazione di tali differenze direttamente a patrimonio netto.

Le modifiche introdotte dal nuovo IAS 19 devono essere applicate retroattivamente come richiesto dallo IAS 8 e dalle disposizioni transitorie contenute nello stesso principio, procedendo a riesporre i prospetti contabili relativi al periodo dell'esercizio precedente (T-1) e rilevando i relativi effetti a patrimonio netto, nella voce utili/perdite portati a nuovo.

Nella seguente tabella si riportano le voci interessate dal restatement al 31 dicembre 2011 e relativi impatti quantitativi:

| <b>PATRIMONIO NETTO</b>                                                 | <b>SALDO AL<br/>31/12/2011</b> | <b>EFFETTI IAS 8 SUL<br/>2011</b> | <b>SALDO<br/>RETTIFICATO AL<br/>31/12/2011</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|--------------------------------|-----------------------------------|------------------------------------------------|
| 130 - Riserva da valutazione                                            | (350.649)                      | (33.297)                          | (383.946)                                      |
| 200 - Utile d'esercizio                                                 | 894.236                        | 33.297                            | 927.533                                        |
| <b>CONTO ECONOMICO</b>                                                  |                                |                                   |                                                |
| 150 - a) Spese per il personale                                         | (4.545.567)                    | 45.927                            | (4.499.640)                                    |
| 200 - Costi operativi                                                   | (7.815.162)                    | 45.927                            | (7.769.235)                                    |
| 250 - Utile (perdite) dell'operatività corrente al lordo delle imposte  | 1.409.433                      | 45.927                            | 1.455.360                                      |
| 260 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente      | (515.197)                      | (12.630)                          | (527.827)                                      |
| 270 - Utile (perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 894.236                        | 33.297                            | 927.533                                        |
| 290 - Utile d'esercizio                                                 | 894.236                        | 33.297                            | 927.533                                        |
| <b>PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA</b>                         |                                |                                   |                                                |
| 10 - Utile (Perdita d'esercizio)                                        | 894.236                        | 33.297                            | 927.533                                        |
| 90 - Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti            |                                | (33.297)                          | (33.297)                                       |
| 110 - Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte         | (1.484.493)                    | (33.297)                          | (1.517.790)                                    |
| 120 - Redditività complessiva                                           | (590.257)                      |                                   | (590.257)                                      |
| <b>PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO</b>                  |                                |                                   |                                                |
| Riserve: a) di utili - colonna "Modifica saldi di apertura"             | 23.595.952                     | 33.297                            | 23.629.249                                     |
| Riserve da valutazione - colonna "Modifica saldi di apertura"           | (350.649)                      | (33.297)                          | (383.946)                                      |

Giova inoltre precisare che, nella situazione patrimoniale al 31 dicembre 2011, gli effetti pregressi risultano già esposti all'interno del patrimonio netto nella voce Capitale e Riserve per effetto dell'allocazione del risultato conseguito negli esercizi precedenti.

Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;

- 
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
  - l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi;
  - *la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali*;
  - la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
  - le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio.

Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di nota integrativa.

## **A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO**

Di seguito sono indicati i principi contabili adottati per la predisposizione del bilancio di esercizio. L'esposizione dei principi adottati è effettuata con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

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

Alla data del bilancio la Banca non detiene "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" oltre al valore positivo dei contratti derivati a copertura di attività di bilancio rientranti nell'ambito di applicazione della c.d. "*fair value option*".

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

#### **Criteri di classificazione**

Sono classificate nella presente voce le attività finanziarie non derivate non diversamente classificate come tra le "Attività detenute per la negoziazione" o "Valutate al fair value", attività finanziarie "detenute fino a scadenza" o i "Crediti e finanziamenti".

Gli investimenti "disponibili per la vendita" sono attività finanziarie che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere vendute per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato. Essa accoglie:

- i titoli di debito quotati e non quotati;
- i titoli azionari quotati e non quotati;
- le quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento e SICAV);
- le partecipazioni azionarie non qualificabili di controllo, di collegamento o di controllo congiunto (c.d. partecipazioni di minoranza).

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (regular way), altrimenti alla data di sottoscrizione. Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, 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 finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, generalmente, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili.

---

L'iscrizione delle attività finanziarie disponibili per la vendita può derivare anche da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie detenute fino alla scadenza" oppure, solo e soltanto in rare circostanze e comunque solamente qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dal comparto "Attività finanziarie detenute per la negoziazione"; in tali circostanze il valore di iscrizione è pari al fair value dell'attività al momento del trasferimento.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*.

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.

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

Le quote di partecipazione nel capitale di altre imprese, diverse da quelle di controllo e di collegamento, sono state valutate al costo e non al *fair value*, poiché per esse si ritiene possano ricorrere le condizioni previste dal par. AG80 dell'Appendice A allo IAS39.

In sede di chiusura di bilancio le attività vengono sottoposte a verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore non temporanea (*impairment test*). L'importo della perdita viene misurato come differenza tra il valore contabile dell'attività finanziaria e il valore attuale dei flussi finanziari scontati al tasso di interesse effettivo originario.

Se una attività finanziaria disponibile per la vendita subisce una diminuzione durevole di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto è 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".

Per l'accertamento di situazioni che comportino una perdita per riduzione durevole di valore e la determinazione del relativo ammontare, la Banca utilizza tutte le informazioni a sua disposizione che si basano su fatti che si sono già verificati e su dati osservabili alla data di valutazione.

In relazione ai titoli di debito, le informazioni che si considerano principalmente rilevanti ai fini dell'accertamento di eventuali perdite per riduzione di valore sono le seguenti:

- esistenza di significative difficoltà finanziarie dell'emittente, derivanti da inadempimenti o mancati pagamenti di interessi o capitale;
- probabilità di apertura di procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo sugli strumenti finanziari;
- peggioramento delle condizioni economiche che incidono sui flussi finanziari dell'emittente;
- declassamento del merito di credito dell'emittente, quando accompagnato da altre notizie negative sulla situazione finanziaria di quest'ultimo.

Con riferimento ai titoli di capitale, le informazioni che si ritengono rilevanti ai fini dell'evidenziazione di perdite per riduzioni di valore includono la verifica dei cambiamenti intervenuti nell'ambiente tecnologico, di mercato, economico o legale in cui l'emittente opera.

Una diminuzione significativa o prolungata del fair value di uno strumento rappresentativo di capitale al di sotto del suo costo è considerata evidenza obiettiva di una riduzione durevole di valore.

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 conto economico se si tratta di titoli di debito o al

---

patrimonio netto se si tratta di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

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

#### **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.

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

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto sia dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo *fair value*, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore.

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

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

Gli investimenti posseduti sino alla scadenza sono attività non derivate con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa, quotati su un mercato attivo (Livello 1), che la Banca ha oggettiva intenzione e capacità di possedere sino alla scadenza.

#### **Criteri di classificazione**

Sono classificate nella presente categoria i titoli di debito con pagamenti fissi o determinabili a scadenza fissa, che si ha intenzione e capacità di detenere sino a scadenza.

Se, a seguito di un cambiamento della volontà o del venir meno della capacità, non risulta più appropriato mantenere gli investimenti in tale categoria, questi vengono trasferiti tra le attività disponibili per la vendita.

Ogni qualvolta che le vendite o le riclassificazioni risultino rilevanti sotto il profilo quantitativo e qualitativo, qualsiasi investimento detenuto fino alla scadenza che residua deve essere riclassificato come disponibile per la vendita.

#### **Criteri di iscrizione**

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di sottoscrizione. Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla data di regolamento, 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 classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

Qualora l'iscrizione delle attività in questa categoria derivi da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie disponibili per la vendita" oppure, solo e soltanto in rare circostanze qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione", il *fair value*

---

dell'attività, rilevato al momento del trasferimento, è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

#### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

In sede di chiusura del bilancio, viene effettuata la verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore. Se esse sussistono, l'importo della perdita viene misurato come differenza tra il saldo contabile dell'attività e il valore attuale dei futuri flussi finanziari stimati recuperabili, scontati al tasso di interesse effettivo originario. L'importo della perdita è rilevato a conto economico.

Qualora i motivi che hanno dato origine alla rettifica di valore siano successivamente rimossi, vengono effettuate corrispondenti riprese di valore.

#### **Criteri di cancellazione**

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

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

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite riferiti ad attività detenute sino a scadenza sono rilevati nel conto economico nel momento in cui le attività sono cedute, alla voce "Utile (perdita) da cessione o riacquisto di: c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza".

Eventuali riduzioni di valore vengono rilevate a conto economico nella voce "Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza". In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a conto economico nella stessa voce.

L'ammontare della ripresa non può eccedere in ogni caso il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

### **4 - Crediti**

#### **Criteri di classificazione**

I Crediti e finanziamenti sono iscritti nelle voci "60 Crediti verso banche" e "70 Crediti verso clientela".

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo (Livello 2 e 3), che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all'origine tra le Attività finanziarie valutate al *fair value*.

L'iscrizione in questa categoria può derivare anche da riclassificazione dal comparto "Attività finanziarie disponibili per la vendita" oppure, solo e soltanto in rare circostanze, qualora l'attività non sia più posseduta al fine di venderla o riacquistarla a breve, dalle "Attività finanziarie detenute per la negoziazione".

Qualora l'iscrizione derivi da riclassificazione, il *fair value* dell'attività rilevato al momento del trasferimento è assunto quale nuova misura del costo ammortizzato dell'attività stessa.

#### **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato,

---

comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso di titoli di debito, l'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento, se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (regular way), altrimenti alla data di sottoscrizione.

Per le operazioni creditizie, eventualmente concluse a condizioni non di mercato, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati ad un tasso di mercato. L'eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l'ammontare erogato è rilevata nel conto economico al momento dell'iscrizione iniziale.

### **Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo.

Il costo ammortizzato è diminuito/aumentato anche per la differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interessi, all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi ricondotti al credito. L'effetto economico dei costi e dei proventi viene così distribuito lungo la vita residua attesa del credito.

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

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

I finanziamenti oggetto di copertura tramite strumenti derivati rappresentati in hedge accounting sono iscritti al costo ammortizzato rettificato della variazione di fair value attribuibile al rischio coperto, intervenuta tra la data di decorrenza della copertura e la data di chiusura dell'esercizio.

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 ossia, ad esempio, in presenza:

- a) di significative difficoltà finanziarie dell'emittente o debitore;
- b) di una violazione del contratto, quale un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- c) del fatto che il finanziatore per ragioni economiche o legali relative alla difficoltà finanziaria del beneficiario, estenda al beneficiario una concessione che il finanziatore non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- d) della probabilità che il beneficiario dichiari procedure di ristrutturazione finanziaria;
- e) della scomparsa di un mercato attivo di quell'attività finanziaria dovuta a difficoltà finanziarie;
- f) di dati rilevabili che indichino l'esistenza di una diminuzione sensibile nei futuri flussi finanziari stimati per un gruppo di attività finanziarie simili sin dal momento della rilevazione iniziale di quelle attività, sebbene la diminuzione non possa essere ancora identificata con le singole attività finanziarie nel gruppo.

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, riportata nel punto 17 "Altre informazioni" ed alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

- 
- sofferenze;
  - esposizioni incagliate;
  - esposizioni ristrutturare;
  - esposizioni scadute.

Per le posizioni significative, così come previsto dallo IAS39, individuate con riferimento al 2% del Patrimonio di Vigilanza, nonché per quelle deteriorate, la stima delle evidenze oggettive di perdita viene effettuata singolarmente.

I crediti *non performing* sono oggetto di un processo di valutazione analitica, assieme agli altri crediti individualmente significativi; 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.

Qualora il credito abbia un tasso d'interesse variabile, il tasso di attualizzazione utilizzato al fine di determinare la perdita è pari al tasso di rendimento effettivo corrente determinato in accordo con il contratto.

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.

I flussi di cassa relativi a crediti il cui recupero è previsto entro breve termine non vengono attualizzati.

Per talune tipologie di crediti deteriorati (scaduti e sconfinanti), i crediti sono inseriti in gruppi di attività con caratteristiche analoghe, procedendo a una svalutazione analitica determinata con metodologia forfetaria, in base alla stima dei flussi nominali futuri, corretti per le perdite attese, utilizzando i parametri di "probabilità di insolvenza"(LGD) e di "perdita in caso di insolvenza" (PD).

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche. Tra le riprese di valore sono inoltre ricompresi gli effetti positivi connessi al rientro dell'effetto attualizzazione derivante dalla progressiva riduzione del tempo stimato di recupero del credito oggetto di svalutazione.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengono meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica, purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

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

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa su differenziati parametri di "probabilità di insolvenza" ( PD - *probability of default*) e di "perdita in caso di insolvenza " (LGD – *loss given default*) differenziati per codice di attività economica, così come individuati dalla Banca d'Italia (ATECO 2007) e garanzie prestate.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale rispetto alla consistenza delle svalutazioni collettive dell'esercizio precedente.

---

## Criteri di cancellazione

I crediti vengono cancellati dalle attività in bilancio allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa è estinto, quando la cessione ha comportato il trasferimento in maniera sostanziale di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile, dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate.

Qualora invece siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita, registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall'acquirente.

## Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti da "Crediti verso banche e clientela" sono iscritti tra gli "Interessi attivi e proventi assimilati" del conto economico in base al principio della competenza temporale sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le perdite di valore riscontrate sono iscritte a conto economico nella voce 130 "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di a) crediti" così come i recuperi di parte o tutti gli importi oggetto di precedenti svalutazioni. Le riprese di valore sono iscritte sia a fronte di una migliorata qualità del credito, tale da far insorgere la ragionevole certezza del recupero tempestivo del capitale secondo i termini contrattuali originari del credito, sia a fronte del progressivo venir meno dell'attualizzazione calcolata al momento dell'iscrizione della rettifica di valore.

Nel caso di valutazione collettiva, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio dei crediti.

Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti alla voce 100 a) del conto economico "Utile (perdite) da cessione o riacquisto di crediti"

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

### Criteri di classificazione

Sono classificate nella presente voce quelle attività che sono designate al *fair value* con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della *fair value option* prevista dal principio IAS 39 par. 9.

In particolare, 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 e difficoltosa.

La *fair value option* è inoltre impiegata in presenza di uno strumento contenente un derivato implicito che soddisfa determinate condizioni, al fine di non procedere allo scorporo dello stesso dallo strumento ospite, valutando al *fair value* lo strumento finanziario nel suo complesso.

### Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie rappresentate da titoli di debito e di capitale avviene alla data di sottoscrizione.

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie rappresentate da finanziamenti avviene alla data di erogazione.

All'atto della rilevazione iniziale, le attività vengono rilevate al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato o all'ammontare erogato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi di transazione ad esse riferiti ed attribuibili agli strumenti stessi, in quanto rilevati direttamente nel conto economico.

### Criteri di valutazione

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

---

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato per le attività finanziarie detenute per la negoziazione e nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 “Altre informazioni”.

### **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.

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

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

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.

## **6 - Operazioni di copertura**

### **Criteri di classificazione**

Nelle operazioni della specie figurano i contratti derivati designati come efficaci strumenti di copertura, a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo, nonché le relative poste coperte dell'attivo e del passivo.

In particolare vi rientrano:

- i derivati di copertura di emissioni obbligazionarie;
- i derivati di copertura di finanziamenti erogati alla clientela;
- le relative poste coperte.

Le tipologie di coperture previste dallo IAS 39 sono le seguenti:

1. copertura di fair value (*fair value hedge*), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione alla variazione di fair value di una posta di bilancio attribuibile ad un particolare rischio;
2. copertura di flussi finanziari (*cash flow hedge*), che ha l'obiettivo di coprire l'esposizione a variazione dei flussi di cassa futuri attribuibili a particolari rischi associati a poste di bilancio.

La Banca ha utilizzato solo la prima tipologia di copertura.

### **Criteri di iscrizione**

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti al *fair value* e sono classificati nella voce di bilancio di attivo patrimoniale 80 “*Derivati di copertura*” e di passivo patrimoniale 60 “*Derivati di copertura*”, a seconda che alla data di riferimento del bilancio presentino un *fair value* positivo o negativo.

L'operazione è considerata di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento di copertura e i rischi coperti che rilevi gli obiettivi di gestione del rischio, la strategia per effettuare la copertura e i metodi che saranno utilizzati per verificare l'efficacia della copertura. Inoltre deve essere testato che la copertura sia efficace nel momento in cui ha inizio e, prospetticamente, durante tutta la vita della stessa.

L'attività di verifica dell'efficacia della copertura si articola ad ogni data di *reporting* in:

- test prospettici: che giustificano l'applicazione dell'*hedge accounting* in quanto dimostrano l'attesa efficacia della copertura nei periodi futuri;
- test retrospettivi: che misurano nel tempo quanto i risultati effettivi si siano discostati dalla copertura perfetta.

---

La copertura si assume altamente efficace quando le variazioni attese ed effettive del *fair value* o dei flussi di cassa dello strumento finanziario di copertura neutralizzano in maniera significativa le variazioni dell'elemento coperto, vale a dire quando il rapporto tra le variazioni di *fair value* dei due strumenti finanziari si mantiene all'interno di un intervallo compreso fra l'80% e il 125%.

La contabilizzazione delle operazioni di copertura viene interrotta nei seguenti casi:

- a) la copertura operata tramite il derivato cessa o non è più altamente efficace;
- b) il derivato scade, viene venduto, estinto o esercitato;
- c) l'elemento coperto è venduto, scade o è rimborsato;
- d) viene revocata la definizione di copertura.

Nei casi (a), (c) e (d) il contratto derivato di copertura viene riclassificato tra le attività finanziarie detenute per la negoziazione; in caso di *cash flow hedge*, l'eventuale riserva viene ricondotta a conto economico con il metodo del costo ammortizzato lungo la durata residua dello strumento.

*Per quanto concerne i test di efficacia, si precisa che viene utilizzato lo specifico servizio fornito dagli Istituti centrali di categoria, il quale prevede, con periodicità trimestrale:*

- a) l'effettuazione del test retrospettivo con la metodologia del "Dollar offset method" con variazioni cumulate;*
- b) il test prospettico con la metodologia "di scenario", con simulazione di shock istantaneo parallelo di +/- 100 basis point alla curva dei tassi.*

La Banca ha provveduto altresì a definire la soglia di immaterialità, entro la quale il risultato del test si considera in ogni caso superato, in accordo con i seguenti parametri:

- saldo netto delle variazioni di *fair value* dello strumento coperto e del derivato di copertura inferiore a allo 0,50% del valore nozionale dello strumento coperto, comunque inferiore a 5.000 euro per i finanziamenti;
- strumento coperto con durata residua inferiore a 12 mesi.

#### **Criteri di valutazione**

Gli strumenti finanziari derivati di copertura sono inizialmente iscritti e in seguito misurati al *fair value*.

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato nelle specifiche note in merito di cui al successivo punto 17 "Altre informazioni".

#### **Criteri di cancellazione**

I derivati di copertura sono cancellati quando il diritto a ricevere i flussi di cassa dell'attività/passività è scaduto, o laddove il derivato venga ceduto, ovvero quanto vengono meno le condizioni per continuare a contabilizzare lo strumento finanziario fra i derivati di copertura.

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

Copertura di *fair value* (*fair value hedge*)

La variazione di *fair value* dell'elemento coperto, riconducibile al rischio coperto, è registrato nel conto economico, al pari del cambiamento del *fair value* dello strumento derivato; l'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, determina di conseguenza l'effetto economico netto, rilevato nella voce attraverso l'iscrizione nella voce "Risultato netto dell'attività di copertura".

Qualora la relazione di copertura non rispetti più le condizioni previste per l'applicazione dell' *hedge accounting* e venga a cessare, la differenza fra il valore di carico dell'elemento coperto nel momento in cui cessa la copertura e quello che sarebbe stato il suo valore di carico se la copertura non fosse mai esistita, è ammortizzata a conto economico lungo la vita residua dell'elemento coperto sulla base del tasso di rendimento effettivo. Qualora tale

---

differenza sia riferita a strumenti finanziari non fruttiferi di interessi, la stessa viene registrata immediatamente a conto economico.

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

#### Copertura dei flussi finanziari (*cash flow hedge*)

Le variazioni di *fair value* del derivato di copertura sono contabilizzate a patrimonio netto tra le riserve da valutazione delle operazioni di copertura dei flussi finanziari, per la quota efficace, e a conto economico per la parte non considerata efficace. Quando i flussi finanziari oggetto di copertura si manifestano e vengono registrati nel conto economico, il relativo profitto o la relativa perdita sullo strumento di copertura vengono trasferiti dal patrimonio netto alla corrispondente voce di conto economico.

Quando la relazione di copertura non rispetta più le condizioni previste per l'applicazione dell'*hedge accounting*, la relazione viene interrotta e tutte le perdite e tutti gli utili rilevati a patrimonio netto sino a tale data rimangono sospesi all'interno di questo e riversati a conto economico alla voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione", nel momento in cui si verificano i flussi relativi al rischio originariamente coperto.

I differenziali e i margini dei contratti derivati di copertura vengono rilevati nelle voci relative agli interessi.

### 7 - Partecipazioni

La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IAS27 e IAS28.

### 8 - Attività materiali

#### Criteri di classificazione

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono "immobili ad uso funzionale" quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi.

Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione o per l'apprezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.

Gli immobili posseduti sono principalmente utilizzati come filiali ed uffici della Banca.

Sono compresi tra le attività materiali i beni utilizzati nell'ambito di contratti di leasing finanziario, ancorché la titolarità giuridica dei medesimi permanga in capo alla società locatrice.

Tra le attività materiali sono inclusi anche i costi per miglorie su beni di terzi, purché relative ad attività materiali identificabili e separabili (es. ATM). Qualora i suddetti costi non presentino autonoma funzionalità ed utilizzabilità, ma dagli stessi si attendano benefici futuri, sono iscritti tra le "altre attività" e vengono ammortizzati nel più breve periodo tra quello di prevedibile capacità di utilizzo delle miglorie stesse e quello di durata residua della locazione.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

#### Criteri d'iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

---

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

### **Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali perdite di valore accumulate.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti.

La vita utile delle attività materiali soggette ad ammortamento viene periodicamente sottoposta a verifica; in caso di rettifica delle stime iniziali viene conseguentemente modificata anche la relativa quota di ammortamento.

Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita. Nel caso in cui il loro valore sia incorporato nel valore del fabbricato, sono considerati beni separabili dall'edificio; la suddivisione tra il valore del terreno e il valore del fabbricato avviene sulla base di perizia di periti indipendenti per i soli immobili detenuti "cielo-terra";
- le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore generalmente destinato ad aumentare nel tempo;

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso.

Ad ogni chiusura di bilancio, si procede alla verifica dell'eventuale esistenza di indicazioni che dimostrino la perdita di valore subita da un'attività. La perdita risulta dal confronto tra il valore di carico dell'attività materiale ed il minor valore di recupero.

Quest'ultimo è il maggior valore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita, ed il relativo valore d'uso inteso come il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico alla voce "*rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali*".

Qualora vengano meno i motivi che hanno portato alla rilevazione della perdita, viene rilevata una ripresa di valore, che non può superare il valore che l'attività avrebbe avuto, al netto degli ammortamenti calcolati in assenza di precedenti perdite di valore.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

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

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al conto economico alla voce "*Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali*".

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettiva disponibilità all'uso del bene. Per i beni ceduti e/o dismessi nel corso dell'esercizio, l'ammortamento è calcolato su base giornaliera fino alla data di cessione e/o dismissione.

---

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Nella voce di conto economico *“Utili (Perdite) da cessione di investimenti”* sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti materiali.

## **9 - Attività immateriali**

### **Criteri di classificazione**

La voce accoglie quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

La Banca alla data di redazione del bilancio non presenta attività che rientrano in questa categoria.

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

In tale voce sono classificate le attività non correnti destinate alla vendita ed i gruppi di attività e le passività associate in via di dismissione, secondo quanto previsto dall'IFRS5.

La Banca, alla data di redazione del bilancio, non presenta attività che rientrano in tale categoria.

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

### **Criteri di classificazione e di iscrizione**

Nella voce figurano le attività e passività fiscali (correnti e differite) rilevate in applicazione dello IAS12.

Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

Le attività fiscali correnti accolgono i crediti d'imposta recuperabili (compresi gli acconti versati); le passività fiscali correnti le imposte correnti non ancora pagate alla data del bilancio.

Le imposte anticipate e quelle differite sono determinate sulla base del criterio del *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee (deducibili o imponibili) tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali.

L'iscrizione di *“attività per imposte anticipate”* è effettuata quando il loro recupero è ritenuto probabile. Le *“passività per imposte differite”* vengono rilevate in tutti i casi in cui è probabile che insorga il relativo debito.

Le *“attività per imposte anticipate”* indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civile, mentre le *“passività per imposte differite”* indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civile.

---

### **Criteri di valutazione**

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti.

Le imposte correnti sono compensate, a livello di singola imposta: gli acconti versati e il relativo debito di imposta sono esposti al netto tra le "Attività fiscali a) correnti" o tra le "Passività fiscali a) correnti" a seconda del segno.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Esse vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nelle norme o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale, a saldi aperti e senza compensazioni, nella voce "Attività fiscali b) anticipate" e nella voce "Passività fiscali b) differite"; esse non vengono attualizzate.

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

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il conto economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito.

Nei casi in cui le imposte anticipate o differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico, quali ad esempio le valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita, le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando la specifica riserva.

### **Criteri di cancellazione**

Le attività fiscali anticipate e le passività fiscali differite sono cancellate nell'esercizio in cui:

- la differenza temporanea che le ha originate diventa imponibile con riferimento alle passività fiscali differite o deducibile con riferimento alle attività fiscali anticipate;
- la differenza temporanea che le ha originate perde rilevanza fiscale.

## **12 - Fondi per rischi ed oneri**

### **Criteri di classificazione**

I fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'esborso di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempreché possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

A fronte di passività solo potenziali e non probabili non viene rilevato alcun accantonamento, ma viene fornita informativa in nota integrativa, salvo i casi in cui la probabilità di impiegare risorse sia remota oppure il fenomeno non risulti rilevante.

### **Criteri di iscrizione**

Nella sottovoce "altri fondi" del Passivo dello Stato Patrimoniale figurano i fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali, ad eccezione delle svalutazioni dovute al deterioramento delle garanzie rilasciate, da ricondurre alle "Altre passività".

### **Criteri di valutazione**

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima della spesa richiesta per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento del bilancio.

---

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi correnti di mercato.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 17 "Altre informazioni".

#### **Criteri di cancellazione**

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere utilizzato unicamente a fronte di quegli oneri per i quali esso è stato iscritto.

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

L'accantonamento è rilevato a conto economico alla voce "*Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri*". Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione, nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

Qualora gli accantonamenti riguardino oneri per il personale dipendente, quali i premi di anzianità indicati al successivo punto 17 "Altre informazioni", la voce di conto economico interessata è "*Spese amministrative a) spese per il personale*".

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

#### **Criteri di classificazione**

Le voci "*Debiti verso banche*", "*Debiti verso clientela*" e "*Titoli in circolazione*" comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, non classificate tra le "*Passività finanziarie valutate al fair value*"; le voci sono al netto dell'eventuale ammontare riacquistato. Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

#### **Criteri di iscrizione**

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o dell'emissione dei titoli di debito.

Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che sono oggetto di rimborso da parte della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi di carattere amministrativo.

Il fair value delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a conto economico.

Il ricollocamento di titoli propri riacquistati, oggetto di precedente annullamento contabile, è considerato come nuova emissione con iscrizione del nuovo prezzo di collocamento, senza effetti a conto economico.

---

**Criteri di valutazione**

Dopo la rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a conto economico nelle pertinenti voci

**Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi.

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di conto economico relative agli interessi.

L'eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a conto economico nella voce *"Utili/perdite da cessione o riacquisto di: d) passività finanziarie"*.

**14 - Passività finanziarie di negoziazione****Criteri di classificazione**

La voce comprende il valore negativo dei contratti derivati a copertura di attività o passività di bilancio, rientranti nell'ambito di applicazione della c.d. *"fair value option"*, nonché il valore negativo dei contratti derivati relativi a coperture gestionali di finanziamenti erogati a clientela.

**Criteri di iscrizione**

I contratti derivati sono iscritti alla data di sottoscrizione e sono valutati al fair value.

**Criteri di valutazione**

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie sono valorizzate al *fair value*. Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento alle specifiche note in merito, di cui al successivo punto 17 *"Altre informazioni"*.

**Criteri di cancellazione**

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

**Criteri di rilevazione delle componenti reddituali**

Le componenti positive o negative di reddito relative ai contratti derivati classificati come passività finanziarie detenute per la negoziazione sono rappresentate dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento del bilancio; esse sono iscritte per competenza nelle voci di conto economico relative agli interessi.

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione del *fair value* e/o dalla cessione degli strumenti derivati sono contabilizzati nel conto economico alla voce *"Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value"* di conto economico.

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

La Banca alla data del bilancio non ha in essere passività classificate in questa voce.

---

## 16 - Operazioni in valuta

### Criteri di classificazione

Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.

Ai fini delle modalità di conversione da utilizzare, le attività e passività in valuta sono suddivise tra poste monetarie (classificate tra le poste correnti) e non monetarie (classificate tra le poste non correnti).

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontari di denaro fisso o determinabili.

Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

### Criteri di iscrizione

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

### Criteri di valutazione

Ad ogni chiusura del bilancio, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati in euro come segue:

- le poste monetarie sono convertite al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- le poste non monetarie valutate al costo storico sono convertite al tasso di cambio in essere alla data della operazione;
- le poste non monetarie valutate al fair value sono convertite al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura del periodo.

### Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, alla voce "Risultato netto della attività di negoziazione"; alla medesima voce sono iscritte le differenze che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, le differenze cambio relative a tale elemento sono rilevata anch'esse a patrimonio netto.

## 17 - Altre informazioni

### Ratei e Risconti

I ratei e i risconti, che riguardano oneri e proventi di competenza dell'esercizio maturati su attività e passività, vengono ricondotti a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono. In assenza di rapporti cui ricondurli, saranno rappresentati tra le "Altre attività" o "Altre passività".

### Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso banche, altri depositi o depositi della clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a clientela.

---

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzata come interesse e registrata per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento.

### **Trattamento di fine rapporto del personale**

Il T.F.R. è assimilabile ad un "beneficio successivo al rapporto di lavoro" (*post employment benefit*) del tipo "Prestazioni Definite" (*defined benefit plan*) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

Conseguentemente, la valutazione di fine esercizio è effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method*).

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche.

Esso consente di calcolare il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di bilancio.

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è stata effettuata da un attuario indipendente in conformità alla metodologia sopra indicata.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a conto economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; la Banca non ha proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di conto economico 150a), come specificato nella Sezione 9 della Parte C della Nota.

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo della BCC potrà essere stata iscritta solo la quota di debito (tra le "altre passività") per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di chiusura del bilancio.

### **Rilevazione degli utili e perdite attuariali**

Il nuovo IAS 19 prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di bilancio siano rilevati immediatamente nel "Conto Economico Complessivo" – OCI.

Pertanto, è stata eliminata la possibilità di differimento degli stessi attraverso il metodo del corridoio (non più previsto), così come la loro possibile rilevazione nel conto economico. Di conseguenza, il principio ammette per il riconoscimento degli utili/perdite attuariali esclusivamente il cosiddetto metodo OCI (Other Comprehensive Income).

La BCC ha optato per l'applicazione anticipata delle modifiche al principio, rispetto alla prevista decorrenza dagli esercizi che hanno inizio dal 1° gennaio 2013.

### **Premio di fedeltà**

Fra gli "altri benefici a lungo termine", rientrano nell'operatività della BCC anche i premi di fedeltà ai dipendenti. Tali benefici devono essere valutati in conformità allo IAS 19.

---

La passività per il premio di fedeltà viene rilevata tra i *“fondi rischi e oneri”* del Passivo. L'accantonamento, come la riattribuzione a conto economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputata a conto economico fra le *“spese del personale”*.

Le obbligazioni nei confronti dei dipendenti sono valutate da un attuario indipendente.

### **Valutazione garanzie rilasciate**

Gli accantonamenti su base analitica e collettiva relativi alla stima dei possibili esborsi connessi all'assunzione del rischio di credito insito nelle garanzie rilasciate e negli impegni assunti sono determinati in applicazione dei medesimi criteri esposti con riferimento ai crediti.

Tali accantonamenti sono rilevati nella voce *“Altre passività”*, in contropartita alla voce di conto economico *“Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: altre operazioni finanziarie”*.

### **Conto economico**

I ricavi sono valutati al *fair value* del corrispettivo ricevuto o spettante e sono riconosciuti quando ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

I costi sono iscritti contabilmente nel momento in cui sono sostenuti.

I costi che non possono essere associati ai ricavi sono rilevati immediatamente nel conto economico.

In particolare:

- i costi ed i ricavi, direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo.
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione
- i ricavi derivanti dall'intermediazione di strumenti finanziari di negoziazione, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il fair value dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il fair value è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato;
- le altre commissioni sono rilevate secondo il principio della competenza economica

I costi direttamente riconducibili agli strumenti finanziari valutati a costo ammortizzato e determinabili sin dall'origine, indipendentemente dal momento in cui vengono liquidati, affluiscono a conto economico mediante applicazione del tasso di interesse effettivo per la definizione del quale si rinvia al paragrafo *“Crediti e Finanziamenti”*.

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

Gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso.

Le perdite di valore sono iscritte a conto economico nell'esercizio in cui sono rilevate.

### **Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari**

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 (prezzi *“bid”* o, in assenza, prezzi medi) rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio.

Nel caso di strumenti finanziari quotati su mercati attivi, la determinazione del *fair value* è basata sulle quotazioni del mercato attivo di riferimento (ossia quello su cui si verifica il maggior volume delle contrattazioni) desumibili anche da *provider* internazionali e rilevate l'ultimo giorno di riferimento dell'esercizio. 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. Qualora il medesimo strumento finanziario risulti quotato su più mercati, la quotazione da considerare è quella presente nel mercato più vantaggioso a cui l'impresa ha accesso.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati il *fair value* è determinato applicando tecniche di valutazione finalizzate alla determinazione del prezzo che lo strumento avrebbe avuto sul mercato alla data di valutazione in un libero scambio motivato da normali considerazioni commerciali. La determinazione del *fair value* è ottenuta attraverso le seguenti tecniche: utilizzo di recenti transazioni di mercato; riferimento al prezzo di strumenti finanziari aventi le medesime caratteristiche di quello oggetto di valutazione; metodi quantitativi (modelli di *pricing* delle opzioni; tecniche di calcolo del valore attuale - *discounted cash flow analysis*; modelli di *pricing* generalmente accettati dal mercato e che sono in grado di fornire stime adeguate dei prezzi praticati in operazioni di mercato). In particolare, per le obbligazioni non quotate si applicano modelli di attualizzazione dei flussi di cassa futuri attesi – utilizzando strutture di tassi di interesse che tengono opportunamente in considerazione il settore di attività di appartenenza dell'emittente e della classe di *rating*, ove disponibile.

In presenza di fondi comuni di investimento, non negoziati in mercati attivi, il *fair value* è determinato in ragione del *Net Asset Value* pubblicato, eventualmente corretto per tenere conto di possibili variazioni di valore intercorrenti fra la data di richiesta di rimborso e la data di rimborso effettiva.

I titoli di capitale non scambiati in un mercato attivo, per i quali il *fair value* non sia determinabile in misura attendibile - secondo le metodologie più diffuse ( in primo luogo la *discounted cash flow analysis*;- ) sono valutati al costo, rettificato per tener conto delle eventuali diminuzioni significative di valore.

Per le poste finanziarie (attive e passive), diverse dai contratti derivati, titoli e strumenti finanziari in FVO oggetto di copertura, aventi durate residue uguali o inferiori a 18 mesi, il *fair value* si assume ragionevolmente approssimato dal loro valore contabile.

Per gli impieghi e la raccolta a vista / a revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali e coincidente con la data di bilancio e pertanto il loro *fair value* è approssimato al valore di contabile. Analogamente per gli impieghi a breve si è assunto il valore contabile.

Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il *fair value* è ottenuto attraverso tecniche di valutazione attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti, opportunamente adeguati per tener conto del merito creditizio dei singoli prenditori (rappresentato dalla probabilità di *default* e dalla perdita stimata in caso di *default*).

Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

Per il debito a medio-lungo termine, rappresentato da titoli e per i quali si è optato per l'applicazione della *fair value option*, il *fair value* (\*) è determinato attualizzando i residui flussi contrattuali utilizzando la curva dei tassi "zero coupon" ricavata, attraverso il metodo del "bootstrapping", dalla curva dei tassi di mercato.

Per il debito a medio-lungo termine rappresentato da titoli valutati al costo ammortizzato ed oggetto di copertura per il rischio di tasso, il valore di bilancio è adeguato per effetto della copertura al *fair value* attribuibile al rischio coperto attualizzandone i relativi flussi.

Per i contratti derivati negoziati su mercati regolamentati si assume quale *fair value* il prezzo di mercato dell'ultimo giorno di quotazione dell'esercizio.

Per i contratti derivati *over the counter*: si assume quale *fair value* il *market value* alla data di riferimento determinato secondo le seguenti modalità in relazione alla tipologia di contratto:

- per i contratti su tassi di interesse: il *market value* è rappresentato dal cosiddetto "costo di sostituzione", determinato mediante l'attualizzazione delle differenze, alle date di regolamento previste, fra flussi calcolati ai tassi di contratto e flussi attesi calcolati ai tassi di mercato, oggettivamente determinati, correnti a fine esercizio per pari scadenza residua;

- 
- per i contratti di opzione su titoli e altri valori: il *market value* è determinato facendo riferimento a modelli di *pricing* riconosciuti (p.es.: formula di *Black & Scholes*);

Il fair value utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari, sulla base dei criteri sopra descritti, si articola sui seguenti livelli in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione:

- Livello 1 - quotazioni (senza aggiustamenti) rilevate su un mercato attivo: le valutazioni degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo effettuate sulla base delle quotazioni rilevabili dallo stesso;
- Livello 2 - input diversi di prezzi quotati di cui al punto precedente che sono osservabili direttamente (prezzi) o indirettamente (derivati dai prezzi) sul mercato: le valutazioni di strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo effettuate in base a tecniche di valutazione che utilizzando in prevalenza dati osservabili sul mercato presentano ridotti margini di discrezionalità (prezzi desunti da transazioni recenti, da *infoprovider* o ottenuti con modelli valutativi che utilizzano in prevalenza dati di mercato per stimare i principali fattori che condizionano il fair value dello strumento finanziario);
- Livello 3 - input che non sono basati su dati di mercato osservabili: le valutazioni degli strumenti finanziari non quotati in un mercato attivo effettuate in base a tecniche di valutazione che utilizzando input significativi non osservabili sul mercato comportano l'adozione di stime ed assunzioni da parte del management (prezzi forniti dalla controparte emittente, desunti da perizie indipendenti, prezzi corrispondenti alla frazione di patrimonio netto detenuta nella società o ottenuti con modelli valutativi che non utilizzano dati di mercato per stimare significativi fattori che condizionano il fair value dello strumento finanziario).

I suddetti approcci valutativi devono essere applicati in ordine gerarchico. Le tecniche valutative adottate devono massimizzare l'utilizzo di fattori osservabili sul mercato e, di conseguenza, affidarsi il meno possibile a parametri di tipo soggettivo.

Nel caso di strumenti finanziari non quotati in mercati attivi, la collocazione all'interno della gerarchia del *fair value* deve essere definita considerando tra gli input significativi utilizzati per la determinazione del *fair value* quello che assume il livello più basso nella gerarchia.

Si rileva altresì come la gerarchia del *fair value* sia stata introdotta nell'IFRS 7 esclusivamente ai fini di informativa e non anche per le valutazioni di bilancio. Queste ultime, quindi, risultano effettuate sulla base di quanto previsto dai contenuti dello IAS 39.

### **Attività deteriorate**

Si riportano di seguito le definizioni delle attività finanziarie classificate come deteriorate nelle diverse categorie di rischio—secondo la definizione prevista nelle vigenti segnalazioni di Vigilanza e alle disposizioni interne, che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle seguenti categorie di rischio:

- **sofferenze**: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca. (Eventualmente) Sono inclusi tra le sofferenze anche i crediti acquistati da terzi aventi come debitori soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile;
- **partite incagliate**: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Inoltre vi rientrano i crediti scaduti e/o sconfinanti in via continuativa (c.d. "incagli oggettivi");
- **esposizioni ristrutturate**: esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.) 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, nuovo scadenziamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita;

- 
- **esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio (finanziamenti, titoli, derivati, etc.), 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 giorni.

Sono escluse le esposizioni la cui situazione di anomalia sia riconducibile a profili attinenti al rischio paese.

Per le attività deteriorate, il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del *fair value*.

### **Modalità di determinazione del costo ammortizzato**

Il costo ammortizzato di una attività o passività finanziaria è il valore a cui è stata misurata alla iscrizione iniziale, al netto dei rimborsi di capitale, accresciuto o diminuito dell'ammortamento complessivo, determinato in applicazione del metodo dell'interesse effettivo, delle differenze tra valore iniziale e quello a scadenza ed al netto di qualsiasi perdita di valore.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale di una attività o passività finanziaria al flusso contrattuale dei pagamenti futuri o ricevuti sino alla scadenza o alla successiva data di rideterminazione del tasso.

Per gli strumenti a tasso fisso o a tasso fisso per periodi temporali, i flussi di cassa futuri vengono determinati in base al tasso di interesse noto durante la vita dello strumento.

Per le attività o passività finanziarie a tasso variabile, la determinazione dei flussi di cassa futuri è effettuata sulla base dell'ultimo tasso noto. Ad ogni data di revisione del prezzo, si procede al ricalcolo del piano di ammortamento e del tasso di rendimento effettivo su tutta la vita utile dello strumento finanziario, vale a dire sino alla data di scadenza.

Il costo ammortizzato è applicato per i crediti, le attività finanziarie detenute sino a scadenza, quelle disponibili per la vendita, per i debiti ed i titoli in circolazione.

Le attività e passività finanziarie negoziate a condizioni di mercato sono inizialmente rilevate al loro fair value, che normalmente corrisponde all'ammontare pagato od erogato comprensivo dei costi di transazione e delle commissioni direttamente imputabili.

Sono considerati costi di transazione i costi ed i proventi marginali interni attribuibili al momento di rilevazione iniziale dello strumento e non recuperabili sulla clientela.

Tali componenti accessorie, che devono essere riconducibili alla singola attività o passività, incidono sul rendimento effettivo e rendono il tasso di interesse effettivo diverso dal tasso di interesse contrattuale.

Sono esclusi pertanto i costi ed i proventi riferibili indistintamente a più operazioni e le componenti correlate che possono essere oggetto di rilevazione durante la vita dello strumento finanziario.

Inoltre, non sono considerati nel calcolo del costo ammortizzato i costi che la Banca dovrebbe sostenere indipendentemente dalla operazione, quali i costi amministrativi, di cancelleria, di comunicazione.

### **18 – Altri aspetti**

#### Trasformazione delle imposte differite attive (DTA) in crediti d'imposta

Il D. L. 225/2010, convertito con modificazione nella Legge 10/2011, ha previsto che in presenza di specifiche situazioni economico/patrimoniali – ovvero in caso di perdita civilistica – le imprese possano trasformare in crediti verso l'Erario le imposte differite attive iscritte nel proprio bilancio limitatamente alle seguenti fattispecie:

- differite attive relative ad eccedenze nella svalutazione di crediti (art. 106 TUIR);
- differite attive relative a riallineamenti di attività immateriali quali l'avviamento e i marchi (art. 15 c.10, 10bis e 10ter D.L. 185/2008).

La Legge sopra richiamata è stata successivamente integrata dalla Legge 214/2011 estendendo la conversione delle DTA (Deferred Tax Asset), seppur con modalità differenti, alle situazioni di perdita fiscale,

---

pur in presenza di utili civilistici.

La cennata disciplina è stata esaminata sotto l'aspetto contabile dal Documento congiunto n. 5 emanato da Banca d'Italia/Consob/Isvap in data 15 maggio 2012, nel quale viene evidenziato che la disciplina fiscale citata sostanzialmente conferisce "certezza" al recupero delle DTA, considerando di fatto automaticamente soddisfatto il test di probabilità di cui allo IAS 12 par. 24 secondo cui l'attività fiscale differita è iscrivibile solo se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale la stessa potrà essere utilizzata. Di conseguenza, gli effetti della disciplina fiscale in parola non determinano alcuna variazione nella classificazione contabile delle DTA, che continuano ad essere iscritte tra le attività fiscali per imposte anticipate sino al momento della conversione, mediante la quale le stesse divengono, in ossequio alle previsioni del D.L. 225/2010 e senza generare impatti a conto economico, "attività fiscali correnti".

Alla data del bilancio la Banca non ha trasformato alcuna imposta differita attiva (DTA) in crediti d'imposta.

#### **Iscrizione credito per rimborso IRES dell'IRAP relativa al costo del lavoro**

A decorrere dal periodo di imposta 2012, l'Irap relativa al costo del lavoro è divenuta deducibile ai fini IRES in modo integrale, in ossequio alla previsione dell'art. 2, c.1quater del D.L. 201/2011 (cd. Decreto Salva Italia), convertito con modifiche dalla Legge 22 dicembre 2011 n. 214.

Con l'articolo 4, comma 12 del D.L. n. 16 del 2 marzo 2012 (cd. Decreto semplificazioni fiscali convertito in Legge n. 44 del 25 aprile 2012) il legislatore è nuovamente intervenuto sul tema prevedendo la possibilità di presentare istanze di rimborso dell'IRES, rideterminata per effetto della deducibilità dell'Irap sul costo del lavoro, per gli anni pregressi per i quali alla data del 28 dicembre 2011 sia ancora pendente il termine di 48 mesi previsto per il rimborso dei versamenti diretti, ai sensi dell'art. 38 DPR 602/73. Per i soggetti, come la Banca, con periodo di imposta coincidente con l'anno solare sono tipicamente interessati i periodi di imposta 2007-2011.

In attuazione di tale facoltà il Direttore dell'Agenzia delle Entrate ha emanato, in data 17 dicembre 2012, il Provvedimento di approvazione del modello per l'istanza di rimborso delle maggiori imposte versate ai fini IRES e relative alle citate annualità pregresse.

Alla luce di quanto sopra, in considerazione del fatto che le disposizioni normative in parola sono in vigore già dalla data di chiusura del presente bilancio, si è provveduto ad iscrivere un credito nella voce 130. di Stato Patrimoniale "Attività fiscali: a) correnti" a fronte della rilevazione di minori imposte iscritte nella voce di Conto Economico "260. Imposte sul reddito del periodo dell'operatività corrente", come illustrato nelle specifiche Tabelle della Nota Integrativa.

---

### **A.3 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE**

La Banca non ha operato nell'esercizio in corso e in quelli precedenti alcun trasferimento tra i portafogli degli strumenti finanziari.

Si omette pertanto la compilazione delle Tabelle successive.

### A.3.2 Gerarchia del fair value

#### A.3.2.1 Portafogli contabili: ripartizione per livelli del fair value

Per le modalità di determinazione del fair value e le relative classificazioni nei “livelli di fair value” previsti dall’IFRS 7 si rinvia allo specifico punto 17 “Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari” delle “Altre informazioni” della parte A.2 della presente nota integrativa.

| Attività/Passività finanziarie<br>Misurate al fair value | Totale 31.12.2012 |       |       | Totale 31.12.2011 |     |       |
|----------------------------------------------------------|-------------------|-------|-------|-------------------|-----|-------|
|                                                          | L 1               | L 2   | L 3   | L 1               | L 2 | L 3   |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione     |                   | 3     |       |                   | 10  |       |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value           |                   |       | 3.801 |                   |     | 3.836 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita       | 74.859            | 1.087 | 2.042 | 38.724            |     | 2.022 |
| 4. Derivati di copertura                                 |                   |       |       |                   | 1   |       |
| Totale                                                   | 74.859            | 1.091 | 5.842 | 38.724            | 11  | 5.858 |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione    |                   | 317   |       |                   | 259 |       |
| 2. Passività finanziarie valutate al fair value          |                   |       |       |                   |     |       |
| 3. Derivati di copertura                                 |                   | 478   |       |                   | 393 |       |
| Totale                                                   |                   | 796   |       |                   | 652 |       |

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

**A.3.2.2 Variazioni annue delle attività finanziarie valutate al fair value (livello 3)**

|                                     | ATTIVITA' FINANZIARIE             |                           |                                  |              |
|-------------------------------------|-----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|--------------|
|                                     | detenute<br>per la<br>negoiazione | valutate al<br>fair value | disponibili<br>per la<br>vendita | di copertura |
| 1. Esistenze iniziali               |                                   | 3.836                     | 2.022                            |              |
| 2. Aumenti                          |                                   | 340                       | 20                               |              |
| 2.1 Acquisti                        |                                   |                           | 20                               |              |
| 2.2 Profitti imputati a:            |                                   | 340                       |                                  |              |
| 2.2.1 Conto Economico               |                                   | 340                       |                                  |              |
| - di cui plusvalenze                |                                   | 340                       |                                  |              |
| 2.2.2 Patrimonio netto              | X                                 | X                         |                                  |              |
| 2.3 Trasferimenti da altri livelli  |                                   |                           |                                  |              |
| 2.4 Altre variazioni in aumento     |                                   |                           |                                  |              |
| 3. Diminuzioni                      |                                   | 375                       |                                  |              |
| 3.1 Vendite                         |                                   |                           |                                  |              |
| 3.2 Rimborsi                        |                                   | 223                       |                                  |              |
| 3.3 Perdite imputate a:             |                                   | 152                       |                                  |              |
| 3.3.1 Conto Economico               |                                   | 152                       |                                  |              |
| - di cui minusvalenze               |                                   | 152                       |                                  |              |
| 3.3.2 Patrimonio netto              | X                                 | X                         |                                  |              |
| 3.4 Trasferimenti ad altri livelli  |                                   |                           |                                  |              |
| 3.5 Altre variazioni in diminuzione |                                   |                           |                                  |              |
| 4. Rimanenze finali                 |                                   | 3.801                     | 2.042                            |              |

Tra le attività finanziarie disponibili per la vendita sono compresi titoli di capitale "valutati al costo" , classificati convenzionalmente nel livello 3, riferibili ad interessenze azionarie in società promosse dal Movimento del Credito Cooperativo o strumentali, per le quali il fair value non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile .

Sono presenti inoltre, per un importo di 520 mila Euro, somme conferite ad alcuni fondi misti (costituiti con contributi pubblici e privati) finalizzati a sostenere le imprese regionali.

---

### **A.3.3 Informativa sul cd. "day one profit/loss"**

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha posto in essere operazioni da cui è derivata la contabilizzazione del c.d. "day one profit/loss".

Conseguentemente, non viene fornita l'informativa prevista dal principio IFRS 7, par. 28.

---

**PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE****ATTIVO****Sezione 1 - Cassa e disponibilità liquide - Voce 10**

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, e i depositi liberi verso la Banca d'Italia.

**1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione**

|                                           | <b>Totale<br/>31.12.2012</b> | <b>Totale<br/>31.12.2011</b> |
|-------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) Cassa                                  | 3.322                        | 2.165                        |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali |                              |                              |
| <b>Totale</b>                             | <b>3.322</b>                 | <b>2.165</b>                 |

La sottovoce "cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a 19 mila euro.

L'ammontare non comprende la riserva obbligatoria in quanto inclusa nella voce 60 dell'attivo "Crediti verso banche" B.2 Depositi vincolati.

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

Nella presente voce figurano tutte le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, derivati ecc.) detenuti per la negoziazione al fine di generare profitti dalle fluttuazioni dei relativi prezzi nel breve termine.

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

| Voci/Valori                           | Totale 31.12.2012 |           |           | Totale 31.12.2011 |           |           |
|---------------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-----------|
|                                       | Livello 1         | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1         | Livello 2 | Livello 3 |
| <b>A Attività per cassa</b>           |                   |           |           |                   |           |           |
| 1. Titoli di debito                   |                   |           |           |                   |           |           |
| 1.1 Titoli strutturati                |                   |           |           |                   |           |           |
| 1.2 Altri titoli di debito            |                   |           |           |                   |           |           |
| 2. Titoli di capitale                 |                   |           |           |                   |           |           |
| 3. Quote di O.I.C.R.                  |                   |           |           |                   |           |           |
| 4. Finanziamenti                      |                   |           |           |                   |           |           |
| 4.1 Pronti contro termine attivi      |                   |           |           |                   |           |           |
| 4.2 Altri                             |                   |           |           |                   |           |           |
| <b>Totale A</b>                       |                   |           |           |                   |           |           |
| <b>B Strumenti derivati</b>           |                   |           |           |                   |           |           |
| 1. Derivati finanziari                |                   | 3         |           |                   | 10        |           |
| 1.1 di negoziazione                   |                   |           |           |                   |           |           |
| 1.2 connessi con la fair value option |                   | 3         |           |                   | 10        |           |
| 1.3 altri                             |                   |           |           |                   |           |           |
| 2. Derivati creditizi                 |                   |           |           |                   |           |           |
| 2.1 di negoziazione                   |                   |           |           |                   |           |           |
| 2.2 connessi con la fair value option |                   |           |           |                   |           |           |
| 2.3 altri                             |                   |           |           |                   |           |           |
| <b>Totale B</b>                       |                   | <b>3</b>  |           |                   | <b>10</b> |           |
| <b>Totale (A+B)</b>                   |                   | <b>3</b>  |           |                   | <b>10</b> |           |

L'importo di cui alla lettera B) punto 1.2 si riferisce a contratti derivati positivi negoziati a copertura di finanziamenti a tasso fisso contenenti opzioni implicite del tipo cap/floor.

Le poste patrimoniali coperte sono classificate tra le attività finanziarie valutate al fair value.

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

| Voci/Valori                  | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. ATTIVITÀ PER CASSA</b> |                      |                      |
| <b>1. Titoli di debito</b>   |                      |                      |
| a) Governi e Banche Centrali |                      |                      |
| b) Altri enti pubblici       |                      |                      |
| c) Banche                    |                      |                      |
| d) Altri emittenti           |                      |                      |
| <b>2. Titoli di capitale</b> |                      |                      |
| a) Banche                    |                      |                      |
| b) Altri emittenti:          |                      |                      |
| - imprese di assicurazione   |                      |                      |
| - società finanziarie        |                      |                      |
| - imprese non finanziarie    |                      |                      |
| - altri                      |                      |                      |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  |                      |                      |
| <b>4. Finanziamenti</b>      |                      |                      |
| a) Governi e Banche Centrali |                      |                      |
| b) Altri enti pubblici       |                      |                      |
| c) Banche                    |                      |                      |
| d) Altri soggetti            |                      |                      |
| <b>Totale A</b>              |                      |                      |
| <b>B. STRUMENTI DERIVATI</b> |                      |                      |
| a) Banche                    | 3                    | 10                   |
| - fair value                 | 3                    | 10                   |
| - valore nozionale           |                      |                      |
| b) Clientela                 |                      |                      |
| - fair value                 |                      |                      |
| - valore nozionale           |                      |                      |
| <b>Totale B</b>              | <b>3</b>             | <b>10</b>            |
| <b>Totale (A+B)</b>          | <b>3</b>             | <b>10</b>            |

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

Le operazioni in derivati sopra descritte sono state effettuate assumendo, in qualità di controparte, principalmente gli Istituti Centrali di categoria.

### Sezione 3 - Attività finanziarie valutate al fair value - Voce 30

Nella presente voce figurano le attività finanziarie, quali i titoli di debito con derivati incorporati nonché i finanziamenti alla clientela e i titoli di debito entrambi oggetto di copertura, designate al fair value con i risultati valutativi iscritti nel conto economico, sulla base della facoltà riconosciuta alle imprese (c.d. "fair value option") di cui allo IAS39.

(In alternativa: la Banca non ha esercitato la facoltà prevista dai principi contabili IAS/IFRS di designare al fair value attività finanziarie (fair value option))

#### 3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica

| Voci/Valori                | Totale al 31.12.2012 |           |              | Totale al 31.12.2011 |           |              |
|----------------------------|----------------------|-----------|--------------|----------------------|-----------|--------------|
|                            | Livello 1            | Livello 2 | Livello 3    | Livello 1            | Livello 2 | Livello 3    |
| 1. Titoli di debito        |                      |           |              |                      |           |              |
| 1.1 Titoli strutturati     |                      |           |              |                      |           |              |
| 1.2 Altri titoli di debito |                      |           |              |                      |           |              |
| 2. Titoli di capitale      |                      |           |              |                      |           |              |
| 3. Quote di O.I.C.R.       |                      |           |              |                      |           |              |
| 4. Finanziamenti           |                      |           | 3.801        |                      |           | 3.836        |
| 4.1 Strutturati            |                      |           |              |                      |           |              |
| 4.2 Altri                  |                      |           | 3.801        |                      |           | 3.836        |
| <b>Totale</b>              |                      |           | <b>3.801</b> |                      |           | <b>3.836</b> |
| <b>Costo</b>               |                      |           | <b>3.153</b> |                      |           | <b>3.377</b> |

Gli importi indicati quali "costo" corrispondono al costo storico di acquisto delle attività finanziarie in rimanenza alla data di riferimento del bilancio.

L'applicazione della fair value option sugli strumenti finanziari dell'Attivo è stata ritenuta funzionale al raggiungimento dell'obiettivo di una migliore rappresentazione contabile dell'operatività aziendale, nonché della semplificazione amministrativa.

La fair value option è inoltre impiegata in presenza di uno strumento contenente un derivato implicito, che soddisfa le condizioni previste dallo IAS39, in quanto la valutazione dell'intero strumento è meno onerosa rispetto alla separata valutazione dello strumento ospite e del derivato.

Nella sottovoce 4.2, livello 3 "Altri", sono riportati finanziamenti erogati alla clientela, in fair value option, per:  
- mutui per 3.801 mila euro.

### 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

| Voci/Valori                  | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   |                      |                      |
| a) Governi e Banche Centrali |                      |                      |
| b) Altri enti pubblici       |                      |                      |
| c) Banche                    |                      |                      |
| d) Altri emittenti           |                      |                      |
| <b>2. Titoli di capitale</b> |                      |                      |
| a) Banche                    |                      |                      |
| b) Altri emittenti:          |                      |                      |
| - imprese di assicurazione   |                      |                      |
| - società finanziarie        |                      |                      |
| - imprese non finanziarie    |                      |                      |
| - altri                      |                      |                      |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  |                      |                      |
| <b>4. Finanziamenti</b>      | <b>3.801</b>         | <b>3.836</b>         |
| a) Governi e Banche Centrali |                      |                      |
| b) Altri enti pubblici       |                      |                      |
| c) Banche                    |                      |                      |
| d) Altri soggetti            | 3.801                | 3.836                |
| <b>Totale</b>                | <b>3.801</b>         | <b>3.836</b>         |

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

### 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

|                                       | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale       |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          |                  |                    |                   | <b>3.836</b>  | <b>3.836</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                     |                  |                    |                   | <b>340</b>    | <b>340</b>   |
| B1. Acquisti                          |                  |                    |                   |               |              |
| B2. Variazioni positive di fair value |                  |                    |                   | 340           | 340          |
| B3. Altre variazioni                  |                  |                    |                   |               |              |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 |                  |                    |                   | <b>375</b>    | <b>375</b>   |
| C1. Vendite                           |                  |                    |                   |               |              |
| C2. Rimborsi                          |                  |                    |                   | 223           | 223          |
| C3. Variazioni negative di fair value |                  |                    |                   | 152           | 152          |
| C4. Altre variazioni                  |                  |                    |                   |               |              |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            |                  |                    |                   | <b>3.801</b>  | <b>3.801</b> |

Le sottovoci B.2 e C.3 includono rispettivamente le plusvalenze e le minusvalenze registrate a conto economico alla voce 110 "risultato netto delle attività e passività valutate al fair value".

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

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, ecc.) classificate nel portafoglio "disponibile per la vendita".

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

| Voci/Valori                | Totale 31.12.2012 |              |              | Totale 31.12.2011 |           |              |
|----------------------------|-------------------|--------------|--------------|-------------------|-----------|--------------|
|                            | Livello 1         | Livello 2    | Livello 3    | Livello 1         | Livello 2 | Livello 3    |
| 1. Titoli di debito        | 74.859            | 803          |              | 38.724            |           |              |
| 1.1 Titoli strutturati     |                   |              |              | 489               |           |              |
| 1.2 Altri titoli di debito | 74.859            | 803          |              | 38.236            |           |              |
| 2. Titoli di capitale      |                   |              | 1.522        |                   |           | 1.503        |
| 2.1 Valutati al fair value |                   |              |              |                   |           | 1.503        |
| 2.2 Valutati al costo      |                   |              | 1.522        |                   |           |              |
| 3. Quote di O.I.C.R.       |                   | 285          |              |                   |           |              |
| 4. Finanziamenti           |                   |              | 520          |                   |           | 520          |
| <b>Totale</b>              | <b>74.859</b>     | <b>1.087</b> | <b>2.042</b> | <b>38.724</b>     |           | <b>2.022</b> |

Il portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita, complessivamente pari a 77.988 mila euro, accoglie:

- la quota parte di portafoglio obbligazionario (banking book) non destinata a finalità di negoziazione;
- le partecipazioni le cui quote di interessenza detenute non risultano riferibili a partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui agli IAS27 e IAS28;
- le somme conferite ad alcuni fondi misti (costituiti con contributi pubblici e privati) finalizzati a sostenere le imprese regionali assimilabili agli strumenti di capitale.

Alla sottovoce 1.2 "Altri titoli di debito" sono comprese anche attività cedute non cancellate riferite a strumenti finanziari utilizzati per operazioni di pronti contro termine passive con la clientela per 699 mila euro.

Nei titoli di capitale sono ricomprese essenzialmente le partecipazioni detenute in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo o strumentali, che non rientrano in tale definizione in base ai principi contabili internazionali. Esse vengono elencate come di seguito.

---

**Partecipazioni in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo**

| <b>Società partecipata<br/>(caratteristiche nominali dei titoli)</b> | <b>Valore<br/>nominale</b> | <b>Valore di<br/>bilancio</b> | <b>% capitale<br/>posseduto</b> | <b>Patrimonio<br/>netto<br/>società<br/>partecipata<br/>(*)</b> |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------------------------|---------------------------------|-----------------------------------------------------------------|
| ICCREA Holding s.p.a.                                                | 926                        | 925                           | 0,061%                          | 1.106.382                                                       |
| Federazione BCC LUS                                                  | 137                        | 137                           | 3,85%                           | 4.970                                                           |
| GEPAFIN s.p.a.                                                       | 125                        | 413                           | 3,29%                           | 8.900                                                           |
| Foligno Nuova s.p.a.                                                 | 5                          | 5                             | 3,333%                          | 26                                                              |
| Federlus Factoring s.p.a.                                            | 41                         | 41                            | 4,47%                           | 1.042                                                           |
| SINERGIA S.c.a.r.l.                                                  |                            |                               | 0,01%                           | 736                                                             |
| Fondo Garanzia Depositanti                                           | 1                          | 1                             | 0,176%                          | 294                                                             |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>1.235</b>               |                               |                                 | <b>1.122.349</b>                                                |

( \* ) - in base all'ultimo bilancio approvato

I titoli di capitale "valutati al costo" classificati convenzionalmente nel livello 3, si riferiscono a interessenze azionarie in società promosse dal Movimento del Credito Cooperativo o strumentali, per le quali il fair value non risulta determinabile in modo attendibile o verificabile e che pertanto sono iscritti in bilancio al valore di costo, eventualmente rettificato a fronte dell'accertamento di perdite per riduzioni di valore.

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

| Voci/Valori                  | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>75.662</b>        | <b>38.724</b>        |
| a) Governi e Banche Centrali | 73.330               | 37.244               |
| b) Altri enti pubblici       |                      |                      |
| c) Banche                    | 2.331                | 1.480                |
| d) Altri emittenti           |                      |                      |
| <b>2. Titoli di capitale</b> | <b>1.522</b>         | <b>1.503</b>         |
| a) Banche                    |                      | 77                   |
| b) Altri emittenti           | 1.522                | 1.426                |
| - imprese di assicurazione   |                      |                      |
| - società finanziarie        | 1.380                | 1.283                |
| - imprese non finanziarie    | 142                  | 142                  |
| - altri                      |                      |                      |
| <b>3. Quote di O.I.C.R.</b>  | <b>285</b>           |                      |
| <b>4. Finanziamenti</b>      | <b>520</b>           | <b>520</b>           |
| a) Governi e Banche Centrali |                      |                      |
| b) Altri enti pubblici       |                      |                      |
| c) Banche                    |                      |                      |
| d) Altri soggetti            | 520                  | 520                  |
| <b>Totale</b>                | <b>77.988</b>        | <b>40.747</b>        |

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

La voce "Quote di OICR" è composta dalle seguenti principali categorie di fondi aperti:

- obbligazionari per 285 mila euro

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

|                                       | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale        |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | <b>38.724</b>    | <b>1.503</b>       |                   | <b>520</b>    | <b>40.747</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                     | <b>85.731</b>    | <b>20</b>          | <b>285</b>        |               | <b>86.035</b> |
| B1. Acquisti                          | 79.744           | 20                 | 250               |               | 80.013        |
| B2. Variazioni positive di FV         | 3.888            |                    | 35                |               | 3.923         |
| B3. Riprese di valore                 |                  |                    |                   |               |               |
| – Imputate al conto economico         |                  | X                  |                   |               |               |
| – Imputate al patrimonio netto        |                  |                    |                   |               |               |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli |                  |                    |                   |               |               |
| B5. Altre variazioni                  | 2.099            |                    |                   |               | 2.099         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | <b>48.794</b>    |                    |                   |               | <b>48.794</b> |
| C1. Vendite                           | 42.545           |                    |                   |               | 42.545        |
| C2. Rimborsi                          | 5.834            |                    |                   |               | 5.834         |
| C3. Variazioni negative di FV         |                  |                    |                   |               |               |
| C4. Svalutazioni da deterioramento    |                  |                    |                   |               |               |
| – Imputate al conto economico         |                  |                    |                   |               |               |
| – Imputate al patrimonio netto        |                  |                    |                   |               |               |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli |                  |                    |                   |               |               |
| C6. Altre variazioni                  | 414              |                    |                   |               | 414           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | <b>75.662</b>    | <b>1.522</b>       | <b>285</b>        | <b>520</b>    | <b>77.988</b> |

Le sottovoci B2 e C3 includono rispettivamente le plusvalenze e le minusvalenze, al lordo del relativo effetto fiscale, registrate a patrimonio netto alla voce 130. "riserve da valutazione" dello stato patrimoniale passivo.

Nella sottovoce B5. Aumenti - altre variazioni - sono compresi:

- utili da negoziazione, per 1.204 mila euro

Tra le "altre variazioni in aumento/diminuzione" dei titoli di debito è altresì ricompreso il differenziale tra i ratei iniziali e finali.

---

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

Nella presente voce figurano i titoli di debito quotati allocati nel portafoglio detenuto sino alla scadenza.

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

|                     | Totale 31.12.2012 |               |          |          | Totale 31.12.2011 |              |          |          |
|---------------------|-------------------|---------------|----------|----------|-------------------|--------------|----------|----------|
|                     | VB                | FV            |          |          | VB                | FV           |          |          |
|                     |                   | Livello1      | Livello2 | Livello3 |                   | Livello1     | Livello2 | Livello3 |
| 1. Titoli di debito | 17.428            | 18.429        |          |          | 10.022            | 8.904        |          |          |
| - strutturati       |                   |               |          |          |                   |              |          |          |
| - altri             | 17.428            | 18.429        |          |          | 10.022            | 8.904        |          |          |
| 2.Finanziamenti     |                   |               |          |          |                   |              |          |          |
| <b>Totale</b>       | <b>17.428</b>     | <b>18.429</b> |          |          | <b>10.022</b>     | <b>8.904</b> |          |          |

Legenda

FV = fair value

VB = valore di bilancio

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

| Tipologia operazioni/Valori  | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Titoli di debito</b>   | <b>17.428</b>        | <b>10.022</b>        |
| a) Governi e Banche Centrali | 17.428               | 10.022               |
| b) Altri enti pubblici       |                      |                      |
| c) Banche                    |                      |                      |
| d) Altri emittenti           |                      |                      |
| <b>2. Finanziamenti</b>      |                      |                      |
| a) Governi e Banche Centrali |                      |                      |
| b) Altri enti pubblici       |                      |                      |
| c) Banche                    |                      |                      |
| d) Altri soggetti            |                      |                      |
| <b>Totale</b>                | <b>17.428</b>        | <b>10.022</b>        |

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

Tra le attività di cui alla sottovoce 1. "Titoli di debito" figurano attività cedute non cancellate riferite a strumenti finanziari utilizzati per operazioni di pronti contro termine passive con la clientela per 699 mila euro.

---

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

|                                       | Titoli di debito | Finanziamenti | Totale        |
|---------------------------------------|------------------|---------------|---------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>          | <b>10.022</b>    |               | <b>10.022</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                     | <b>10.093</b>    |               | <b>10.093</b> |
| B1. Acquisti                          | 9.722            |               | 9.722         |
| B2. Riprese di valore                 |                  |               |               |
| B3. Trasferimenti da altri portafogli |                  |               |               |
| B4. Altre variazioni                  | 371              |               | 371           |
| <b>C. Diminuzioni</b>                 | <b>2.687</b>     |               | <b>2.687</b>  |
| C1. Vendite                           |                  |               |               |
| C2. Rimborsi                          | 2.485            |               | 2.485         |
| C3. Rettifiche di valore              |                  |               |               |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli |                  |               |               |
| C5. Altre variazioni                  | 202              |               | 202           |
| <b>D. Rimanenze finali</b>            | <b>17.428</b>    |               | <b>17.428</b> |

Tra le "altre variazioni in aumento/diminuzione" è altresì compreso il differenziale tra i ratei iniziali e finali.

## Sezione 6 - Crediti verso banche - Voce 60

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso banche classificate nel portafoglio "crediti". Sono inclusi anche i crediti verso Banca d'Italia, diversi dai depositi liberi, tra cui quelli per riserva obbligatoria.

### 6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori             | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Crediti verso Banche Centrali</b> |                      |                      |
| 1. Depositi vincolati                   |                      |                      |
| 2. Riserva obbligatoria                 |                      |                      |
| 3. Pronti contro termine                |                      |                      |
| 4. Altri                                |                      |                      |
| <b>B. Crediti verso banche</b>          | <b>37.029</b>        | <b>15.359</b>        |
| 1. Conti correnti e depositi liberi     | 23.396               | 12.180               |
| 2. Depositi vincolati                   | 13.632               | 3.179                |
| 3. Altri finanziamenti:                 |                      |                      |
| 3.1 Pronti contro termine attivi        |                      |                      |
| 3.2 Leasing finanziario                 |                      |                      |
| 3.3 Altri                               |                      |                      |
| 4. Titoli di debito                     |                      |                      |
| 4.1 Titoli strutturati                  |                      |                      |
| 4.2 Altri titoli di debito              |                      |                      |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>      | <b>37.029</b>        | <b>15.359</b>        |
| <b>Totale (fair value)</b>              | <b>37.029</b>        | <b>15.359</b>        |

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei crediti verso banche, il relativo fair value viene considerato pari al valore di bilancio.

I crediti verso banche non sono stati svalutati in quanto ritenuti interamente recuperabili.

Non sono presenti crediti verso banche con vincolo di subordinazione.

Tra i crediti verso banche figurano crediti in valuta estera per un controvalore di 130 mila euro.

I depositi vincolati di cui al punto B. comprendono:

- la riserva obbligatoria, assolta in via indiretta, pari a 2.120 mila euro, detenuta presso ICCREA Banca Spa;
- un deposito overnight con scadenza 02/01/2013 stipulato con ICCREA Banca Spa per 10.000 mila euro;
- un deposito con scadenza 31/01/2014 stipulato con ICCREA Banca Spa per 1.512 mila euro.

## Sezione 7 - Crediti verso clientela - Voce 70

Nella presente voce figurano le attività finanziarie non quotate verso clientela allocate nel portafoglio "crediti".

### 7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                   | Totale 31.12.2012 |             |               | Totale 31.12.2011 |             |               |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------|---------------|-------------------|-------------|---------------|
|                                                               | Bonis             | Deteriorati |               | Bonis             | Deteriorati |               |
|                                                               |                   | Acquistati  | Altri         |                   | Acquistati  | Altri         |
| 1. Conti correnti                                             | 44.214            |             | 3.890         | 43.522            |             | 2.805         |
| 2. Pronti contro termine attivi                               |                   |             |               |                   |             |               |
| 3. Mutui                                                      | 154.291           |             | 17.302        | 154.525           |             | 14.665        |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 5.084             |             | 242           | 4.385             |             | 127           |
| 5. Leasing finanziario                                        |                   |             |               |                   |             |               |
| 6. Factoring                                                  |                   |             |               |                   |             |               |
| 7. Altri finanziamenti                                        | 20.261            |             | 1.434         | 20.045            |             | 929           |
| 8. Titoli di debito                                           | 86                |             |               | 91                |             |               |
| 8.1 Titoli strutturati                                        |                   |             |               |                   |             |               |
| 8.2 Altri titoli di debito                                    | 86                |             |               | 91                |             |               |
| <b>Totale (valore di bilancio)</b>                            | <b>223.937</b>    |             | <b>22.869</b> | <b>222.569</b>    |             | <b>18.526</b> |
| <b>Totale (fair value)</b>                                    | <b>251.332</b>    |             | <b>25.078</b> | <b>240.475</b>    |             | <b>19.513</b> |

I crediti verso clientela sono esposti in bilancio al costo ammortizzato, al netto delle rettifiche di valore derivanti da svalutazioni analitiche e collettive.

Tra i crediti sono compresi:

- finanziamenti in pool per 3.289 mila euro al lordo delle rettifiche di valore.

---

**Sottovoce 7 "Altre operazioni"**

| Tipologia operazioni/Valori                                              | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|--------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| Anticipi SBF                                                             | 16.834               | 17.312               |
| Rischio di portafoglio                                                   | 388                  | 589                  |
| Sovvenzioni diverse                                                      | 2.520                | 3.032                |
| Depositi presso Uffici Postali                                           | 4                    | 27                   |
| Depositi cauzionali fruttiferi                                           | 7                    | 7                    |
| Contributi da riscuotere da enti locali per operazioni a tasso agevolato | 6                    | 6                    |
| Crediti verso Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo  | 214                  |                      |
| Somme anticipate a fronte c/deposito                                     | 1.724                |                      |
| <b>Totale</b>                                                            | <b>21.696</b>        | <b>20.974</b>        |

Non sono presenti crediti verso clientela con vincolo di subordinazione.

Le somme anticipate a fronte di c/deposito sono relative agli interessi pagati alla clientela con eventuale rivalsa sul capitale in caso di estinzione anticipata del vincolo.

I crediti verso Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo sono relativi a somme anticipate per interventi a favore di Banche in crisi, la garanzia di tali anticipazioni sono le DTA sulle svalutazioni dei crediti iscritte nei bilanci delle Banche in crisi. All'atto della trasformazione delle DTA in credito di imposta le somme saranno rimborsate dal FGD stesso.

Tra i titoli di debito di cui alla sottovoce 8.2 sono iscritte obbligazioni di classe C emesse dalla Società veicolo CREDICO FUNDING sottoscritte dalla Banca nell'ambito della operazione di cartolarizzazione ICCREA di proprie emissioni di PO sull'Euromercato; l'operazione è descritta nella Parte E - C.1 Operazioni di cartolarizzazione della Nota Integrativa.

Le attività deteriorate comprendono le sofferenze, le partite incagliate, i crediti ristrutturati e le esposizioni scadute deteriorate secondo le definizioni di Banca d'Italia. Il dettaglio di tali esposizioni, nonché quello relativo all'ammontare e alla ripartizione delle rettifiche di valore, viene evidenziato nella Parte E della Nota integrativa - qualità del credito.

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

| Tipologia operazioni/Valori    | Totale 31.12.2012 |             |               | Totale 31.12.2011 |             |               |
|--------------------------------|-------------------|-------------|---------------|-------------------|-------------|---------------|
|                                | Bonis             | Deteriorati |               | Bonis             | Deteriorati |               |
|                                |                   | Acquistati  | Altri         |                   | Acquistati  | Altri         |
| <b>1. Titoli di debito:</b>    | <b>86</b>         |             |               | <b>91</b>         |             |               |
| a) Governi                     |                   |             |               |                   |             |               |
| b) Altri Enti pubblici         |                   |             |               |                   |             |               |
| c) Altri emittenti             | 86                |             |               | 91                |             |               |
| - imprese non finanziarie      |                   |             |               |                   |             |               |
| - imprese finanziarie          | 86                |             |               | 91                |             |               |
| - assicurazioni                |                   |             |               |                   |             |               |
| - altri                        |                   |             |               |                   |             |               |
| <b>2. Finanziamenti verso:</b> | <b>223.851</b>    |             | <b>22.869</b> | <b>222.478</b>    |             | <b>18.526</b> |
| a) Governi                     |                   |             |               |                   |             |               |
| b) Altri Enti pubblici         | 2.776             |             |               | 3.022             |             |               |
| c) Altri soggetti              | 221.075           |             | 22.868        | 219.455           |             | 18.525        |
| - imprese non finanziarie      | 160.848           |             | 19.699        | 160.339           |             | 15.872        |
| - imprese finanziarie          | 1.432             |             | 87            | 1.620             |             |               |
| - assicurazioni                |                   |             |               |                   |             |               |
| - altri                        | 58.795            |             | 3.082         | 57.497            |             | 2.653         |
| <b>Totale</b>                  | <b>223.937</b>    |             | <b>22.869</b> | <b>222.569</b>    |             | <b>18.526</b> |

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

### 7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica

| Tipologia operazioni/Valori                                             | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Crediti oggetto di copertura specifica del fair value:</b>        | <b>2.723</b>         | <b>2.783</b>         |
| a) rischio di tasso di interesse                                        | 2.723                | 2.783                |
| b) rischio di cambio                                                    |                      |                      |
| c) rischio di credito                                                   |                      |                      |
| d) più rischi                                                           |                      |                      |
| <b>2. Crediti oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari:</b> |                      |                      |
| a) rischio di tasso di interesse                                        |                      |                      |
| b) rischio di cambio                                                    |                      |                      |
| c) altro                                                                |                      |                      |
| <b>Totale</b>                                                           | <b>2.723</b>         | <b>2.783</b>         |

In Tabella sono riportati i crediti oggetto di copertura specifica per i quali sono state applicate le regole di hedge accounting previste dallo IAS 39.

I crediti sono indicati al costo ammortizzato, con rilevazione per il fair value del rischio coperto.

Le coperture risultano altamente efficaci, nel realizzare una compensazione nelle variazioni di fair value attribuibili al rischio coperto durante il periodo per il quale la copertura è designata.

I test, di tipo retrospettivo e prospettico, effettuati a tal fine, sono stati predisposti con l'ausilio di ICCREA Banca.

Alla sottovoce 1.a) "rischio di tasso di interesse" sono riportati :

- mutui a tasso fisso per 2.631 mila euro;

- mutui a tasso fisso con opzioni implicite non scorporabili (cap/floor, corridor) per 93 mila euro;

coperti da contratti derivati finanziari di copertura - non quotati e senza scambio di capitale - su tassi di interesse stipulati con controparti di sistema.

## Sezione 8 - Derivati di copertura - Voce 80

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un fair value positivo.

Il valore dell'unico derivato di copertura presente è pari ad Euro 254 ed è indicato alla riga "1. Fair value", colonna "FV 31.12.2012 - L2" ma non viene stampato in quanto la tabella è espressa in migliaia di euro.

### 8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli

|                               | FV 31.12.2012 |    |    | VN<br>31.12.2012 | FV 31.12.2011 |          |    | VN<br>31.12.2011 |
|-------------------------------|---------------|----|----|------------------|---------------|----------|----|------------------|
|                               | L1            | L2 | L3 |                  | L1            | L2       | L3 |                  |
| <b>A. Derivati finanziari</b> |               |    |    | <b>93</b>        |               | <b>1</b> |    | <b>104</b>       |
| 1) Fair value                 |               |    |    | 93               |               | 1        |    | 104              |
| 2) Flussi finanziari          |               |    |    |                  |               |          |    |                  |
| 3) Investimenti esteri        |               |    |    |                  |               |          |    |                  |
| <b>B. Derivati creditizi</b>  |               |    |    |                  |               |          |    |                  |
| 1) Fair value                 |               |    |    |                  |               |          |    |                  |
| 2) Flussi finanziari          |               |    |    |                  |               |          |    |                  |
| <b>Totale</b>                 |               |    |    | <b>93</b>        |               | <b>1</b> |    | <b>104</b>       |

#### Legenda

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La Tabella presenta il valore di bilancio (fair value) positivo dei contratti derivati per le coperture operate in applicazione dell'"hedge accounting", generalmente utilizzata per gestire contabilmente le operazioni di copertura di attività finanziarie.

Per quanto riguarda gli obiettivi e le strategie sottostanti alle operazioni di copertura si rinvia anche all'informativa fornita nella parte Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura - Sezione 2 – Rischi di mercato della nota integrativa.

## 8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                        | Fair value       |                   |                    |                   |            | Flussi finanziari |           |          | Investim. Esteri |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|-----------|----------|------------------|
|                                                     | Specifica        |                   |                    |                   |            | Generica          | Specifica | Generica |                  |
|                                                     | Rischio di tasso | Rischio di cambio | Rischio di credito | Rischio di prezzo | Più rischi |                   |           |          |                  |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita  |                  |                   |                    |                   |            | X                 |           | X        | X                |
| 2. Crediti                                          |                  |                   |                    | X                 |            | X                 |           | X        | X                |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | X                |                   |                    | X                 |            | X                 |           | X        | X                |
| 4. Portafoglio                                      | X                | X                 | X                  | X                 | X          |                   | X         |          | X                |
| 5. Altre operazioni                                 |                  |                   |                    |                   |            | X                 |           | X        |                  |
| <b>Totale Attività</b>                              |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |                  |
| 1. Passività finanziarie                            |                  |                   |                    | X                 |            | X                 |           | X        | X                |
| 2. Portafoglio                                      | X                | X                 | X                  | X                 | X          |                   | X         |          | X                |
| <b>Totale Passività</b>                             |                  |                   |                    |                   |            |                   |           |          |                  |
| 1. Transazioni attese                               | X                | X                 | X                  | X                 | X          | X                 |           | X        | X                |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie  | X                | X                 | X                  | X                 | X          |                   | X         |          |                  |

Nella presente Tabella sono indicati i valori positivi di bilancio dei derivati di copertura, distinti in relazione alla attività o passività coperta e alla tipologia di copertura realizzata.

Il valore dell'unico derivato di copertura presente è pari ad Euro 254 ed è indicato alla riga "2. Crediti" , colonna "Fair value - Specifica - Rischio di tasso" ma non viene stampato in quanto la tabella è espressa in migliaia di euro.

## Sezione 11 - Attività materiali - Voce 110

Nella presente voce figurano le attività materiali (immobili, impianti, macchinari e altre attività materiali ad uso funzionale disciplinate dallo IAS 16 e gli investimenti immobiliari - terreni e fabbricati - disciplinati dallo IAS 40.

### 11.1 Attività materiali: composizione delle attività valutate al costo

| Attività/Valori                                     | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Attività ad uso funzionale</b>                |                      |                      |
| <b>1.1 di proprietà</b>                             | <b>4.432</b>         | <b>4.307</b>         |
| a) terreni                                          | 515                  | 515                  |
| b) fabbricati                                       | 3.106                | 3.137                |
| c) mobili                                           | 356                  | 289                  |
| d) impianti elettronici                             |                      |                      |
| e) altre                                            | 455                  | 365                  |
| <b>1.2 acquisite in leasing finanziario</b>         |                      |                      |
| a) terreni                                          |                      |                      |
| b) fabbricati                                       |                      |                      |
| c) mobili                                           |                      |                      |
| d) impianti elettronici                             |                      |                      |
| e) altre                                            |                      |                      |
| <b>Totale A</b>                                     | <b>4.432</b>         | <b>4.307</b>         |
| <b>B. Attività detenute a scopo di investimento</b> |                      |                      |
| <b>2.1 di proprietà</b>                             |                      |                      |
| a) terreni                                          |                      |                      |
| b) fabbricati                                       |                      |                      |
| <b>2.2 acquisite in leasing finanziario</b>         |                      |                      |
| a) terreni                                          |                      |                      |
| b) fabbricati                                       |                      |                      |
| <b>Totale B</b>                                     |                      |                      |
| <b>Totale (A+B)</b>                                 | <b>4.432</b>         | <b>4.307</b>         |

Tutte le attività materiali della Banca sono valutate al costo, come indicato nella Parte A della Nota.

Alla sottovoce Terreni è evidenziato il valore dei terreni oggetto di rappresentazione separata rispetto al valore degli edifici.

La valutazione al costo presunto (deemed cost) è stata utilizzata per i fabbricati ed i terreni con iscrizione di rivalutazioni di importo complessivo per 2.017 mila euro rispetto ai precedenti valori di libro.

Le altre immobilizzazioni materiali sono state valutate al costo come indicato nella parte A della nota.

Tra le attività ad uso funzionale sono ricomprese anche le opere d'arte.

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

|                                                                | Terreni    | Fabbricati   | Mobili     | Impianti elettronici | Altre      | Totale       |
|----------------------------------------------------------------|------------|--------------|------------|----------------------|------------|--------------|
| <b>A. Esistenze iniziali lorde</b>                             | <b>515</b> | <b>3.137</b> | <b>289</b> |                      | <b>365</b> | <b>4.307</b> |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette                           |            |              |            |                      |            |              |
| <b>A.2 Esistenze iniziali nette</b>                            | <b>515</b> | <b>3.137</b> | <b>289</b> |                      | <b>365</b> | <b>4.307</b> |
| <b>B. Aumenti:</b>                                             |            | <b>88</b>    | <b>126</b> |                      | <b>211</b> | <b>425</b>   |
| B.1 Acquisti                                                   |            |              | 126        |                      | 211        | 337          |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate                          |            | 88           |            |                      |            | 88           |
| B.3 Riprese di valore                                          |            |              |            |                      |            |              |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a               |            |              |            |                      |            |              |
| a) patrimonio netto                                            |            |              |            |                      |            |              |
| b) conto economico                                             |            |              |            |                      |            |              |
| B.5 Differenze positive di cambio                              |            |              |            |                      |            |              |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento |            |              |            |                      |            |              |
| B.7 Altre variazioni                                           |            |              |            |                      |            |              |
| <b>C. Diminuzioni:</b>                                         |            | <b>120</b>   | <b>59</b>  |                      | <b>121</b> | <b>300</b>   |
| C.1 Vendite                                                    |            |              |            |                      |            |              |
| C.2 Ammortamenti                                               |            | 120          | 59         |                      | 112        | 291          |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a          |            |              |            |                      |            |              |
| a) patrimonio netto                                            |            |              |            |                      |            |              |
| b) conto economico                                             |            |              |            |                      |            |              |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a               |            |              |            |                      |            |              |
| a) patrimonio netto                                            |            |              |            |                      |            |              |
| b) conto economico                                             |            |              |            |                      |            |              |
| C.5 Differenze negative di cambio                              |            |              |            |                      |            |              |
| C.6 Trasferimenti a:                                           |            |              |            |                      |            |              |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento         |            |              |            |                      |            |              |
| b) attività in via di dismissione                              |            |              |            |                      |            |              |
| C.7 Altre variazioni                                           |            |              |            |                      | 9          | 9            |
| <b>D. Rimanenze finali nette</b>                               | <b>515</b> | <b>3.106</b> | <b>356</b> |                      | <b>455</b> | <b>4.432</b> |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette                           |            |              |            |                      |            |              |
| <b>D.2 Rimanenze finali lorde</b>                              | <b>515</b> | <b>3.106</b> | <b>356</b> |                      | <b>455</b> | <b>4.432</b> |
| E. Valutazione al costo                                        |            |              |            |                      |            |              |

Alle sottovoci A.1 e D.1 "Riduzioni di valore totali nette" è riportato il totale del fondo ammortamento e delle rettifiche di valore iscritte a seguito di eventuale impairment.

La voce E. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

Le "altre variazioni" di cui alle sottovoci B.7 e C.7 si riferiscono, rispettivamente agli utili e alle perdite derivanti dalla cessione e/o dismissione di alcuni cespiti ad uso strumentale ed iscritte alla voce 240 . "utile (perdite) da cessione di investimenti del conto economico.

Tra i mobili sono ricomprese opere d'arte per 57 mila euro

I fondi di ammortamento raggiungono il seguente grado di copertura dei valori di carico globali delle immobilizzazioni materiali:

## Grado di copertura dei fondi ammortamento

| Classe di attività | % amm.to<br>complessivo<br>31.12.2012 | % amm.to<br>complessivo<br>31.12.2011 |
|--------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Terreni            | 0,00%                                 | 0,00%                                 |
| Fabbricati         | 34,5%                                 | 35,13%                                |
| Mobili             | 65,6%                                 | 74,72%                                |
| Altre              | 74,5%                                 | 82,49%                                |

## Percentuali di ammortamento utilizzate

| Classe di attività                           | %<br>ammortamento |
|----------------------------------------------|-------------------|
| Terreni e opere d'arte                       | 0,00%             |
| Fabbricati                                   | 3%                |
| Arredi                                       | 15%               |
| Mobili e macchine ordinarie d'ufficio        | 12%               |
| Impianti di ripresa fotografica / allarme    | 30%               |
| Impianti Elettrici                           | 15%               |
| Impianti di sollevamento                     | 7,5%              |
| Macchine elettroniche ed elettromeccaniche   | 20%               |
| Macchinari, apparecchi ed attrezzature varie | 15%               |
| Automezzi                                    | 25%               |
| Blindati                                     | 20%               |

Di seguito viene riportata una tabella di sintesi delle vite utili delle varie immobilizzazioni materiali

## Vita utile delle immobilizzazioni materiali

| Classe di attività                           | Vite utili<br>in anni |
|----------------------------------------------|-----------------------|
| Terreni e opere d'arte                       | indefinita            |
| Fabbricati                                   | 33*                   |
| Arredi                                       | 7 - 9                 |
| Mobili e macchine ordinarie d'ufficio        | 8 - 9                 |
| Impianti di ripresa fotografica / allarme    | 4 - 7                 |
| Impianti elettrici                           | 6 - 7                 |
| Impianti di sollevamento                     | 13 - 14               |
| Macchine elettroniche ed elettromeccaniche   | 5 - 7                 |
| Macchinari, apparecchi ed attrezzature varie | 6 - 7                 |
| Automezzi                                    | 4                     |
| Blindati                                     | 5                     |

\* o sulla base di vita utile risultante da specifica perizia

## 11.5 Impegni per acquisto di attività materiali

La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

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

Nella presente voce figurano le attività fiscali (correnti e anticipate) e le passività fiscali (correnti e differite) rilevate, rispettivamente, nella voce 130 dell'attivo e 80 del passivo.

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "attività per imposte anticipate" riguardano:

#### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione (In contropartita del conto economico)

In contropartita del conto economico

| Descrizione                                                                       | IRES         | IRAP      | Totale       |
|-----------------------------------------------------------------------------------|--------------|-----------|--------------|
| - perdite fiscali                                                                 |              |           |              |
| - svalutazione crediti                                                            | 1.903        |           | 1.903        |
| - altre:                                                                          | 208          | 17        | 225          |
| . rettifiche di valore di attività e passività finanziarie valutate al fair value |              |           |              |
| . fondi per rischi e oneri                                                        | 102          |           | 102          |
| . costi di natura amministrativa                                                  | 66           | 13        | 79           |
| . altre voci                                                                      | 40           | 4         | 44           |
| <b>Totale</b>                                                                     | <b>2.111</b> | <b>17</b> | <b>2.128</b> |

Alla voce Rettifiche di valore su crediti si evidenzia la fiscalità attiva per svalutazioni non dedotte nei precedenti esercizi, in quanto eccedenti il limite previsto dall'art. 106 Tuir. Dette eccedenze risulteranno deducibili nei prossimi esercizi secondo il meccanismo della rateizzazione per quota costante in diciottesimi.

#### 13.1 Attività per imposte anticipate: composizione (In contropartita dello stato patrimoniale)

| Descrizione                                                           | IRES       | IRAP      | Totale     |
|-----------------------------------------------------------------------|------------|-----------|------------|
| . riserve da valutazione                                              | 263        | 53        | 316        |
| . riserva negativa su attività finanziarie disponibili per la vendita | 263        | 53        | 316        |
| . altre                                                               |            |           |            |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>263</b> | <b>53</b> | <b>316</b> |

Le attività per imposte anticipate si ritengono interamente recuperabili, tenuto conto delle previsioni di conseguimento di redditi imponibili tassabili nei successivi periodi.

Le tipologie di differenze temporanee che hanno portato all'iscrizione di "passività per imposte differite" riguardano:

#### 13.2 Passività per imposte differite: composizione (In contropartita del conto economico)

| Descrizione                                                                     | IRES      | IRAP     | Totale    |
|---------------------------------------------------------------------------------|-----------|----------|-----------|
| . riprese di valore di attività e passività finanziarie valutate al fair value  |           |          |           |
| . rettifiche di valore su crediti verso la clientela dedotte extracontabilmente |           |          |           |
| . ammortamenti di attività materiali fiscalmente già riconosciuti               | 21        | 4        | 26        |
| . altre voci                                                                    |           |          |           |
| <b>Totale</b>                                                                   | <b>21</b> | <b>4</b> | <b>26</b> |

**13.2 Passività per imposte differite: composizione (In contropartita dello stato patrimoniale)**

| Descrizione                                                           | IRES         | IRAP       | Totale       |
|-----------------------------------------------------------------------|--------------|------------|--------------|
| <b>. riserve da valutazione</b>                                       | <b>1.082</b> | <b>219</b> | <b>1.301</b> |
| . riserva positiva su attività finanziarie disponibili per la vendita | 307          | 62         | 369          |
| . rivalutazione immobili                                              | 775          | 157        | 932          |
| <b>. altre</b>                                                        |              |            |              |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>1.082</b> | <b>219</b> | <b>1.301</b> |

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

|                                                                     | Totale 31.12.2012 | Totale 31.12.2011 |
|---------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                                          | <b>1.240</b>      | <b>933</b>        |
| <b>2. Aumenti</b>                                                   | <b>979</b>        | <b>378</b>        |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio                      | 979               | 376               |
| a) relative a precedenti esercizi                                   |                   |                   |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili                         |                   |                   |
| c) riprese di valore                                                |                   |                   |
| d) altre                                                            | 979               | 376               |
| e) operazioni di aggregazione aziendale                             |                   |                   |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali                  |                   | 3                 |
| 2.3 Altri aumenti                                                   |                   |                   |
| <b>3. Diminuzioni</b>                                               | <b>91</b>         | <b>71</b>         |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio                     | 91                | 71                |
| a) rigiri                                                           | 91                | 71                |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverability                   |                   |                   |
| c) mutamento di criteri contabili                                   |                   |                   |
| d) altre                                                            |                   |                   |
| e) operazioni di aggregazione aziendale                             |                   |                   |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                                   |                   |                   |
| 3.3 Altre diminuzioni                                               |                   |                   |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla legge n.214/2011 |                   |                   |
| b) altre                                                            |                   |                   |
| <b>4. Importo finale</b>                                            | <b>2.128</b>      | <b>1.240</b>      |

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

|                                         | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>              | <b>1.013</b>         | <b>730</b>           |
| <b>2. Aumenti</b>                       | <b>960</b>           | <b>334</b>           |
| <b>3. Diminuzioni</b>                   | <b>70</b>            | <b>51</b>            |
| 3.1 Rigiri                              | 70                   | 51                   |
| 3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta |                      |                      |
| a) derivate da perdite d'esercizio      |                      |                      |
| b) derivate da perdite fiscali          |                      |                      |
| 3.3 Altre diminuzioni                   |                      |                      |
| <b>4. Importo finale</b>                | <b>1.903</b>         | <b>1.013</b>         |

Nella Tabella sono indicate le imposte anticipate e le relative variazioni, computate a fronte delle rettifiche su crediti per svalutazione, per quanto derivante dalla eccedenza rispetto alla quota deducibile nei diversi esercizi di cui all'art. 106 comma 3 Tuir.

Alla sottovoce 3.2 a) è indicato l'importo delle DTA trasformato in credito di imposta che trova contropartita con segno positivo nella Tabella 18.1 del Conto Economico alla voce 3bis.

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

|                                                    | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>26</b>            | <b>25</b>            |
| <b>2. Aumenti</b>                                  |                      | <b>1</b>             |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      |                      |                      |
| a) relative a precedenti esercizi                  |                      |                      |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                      |                      |
| c) altre                                           |                      |                      |
| d) operazioni di aggregazione aziendale            |                      |                      |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |                      | 1                    |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                      |                      |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              |                      |                      |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     |                      |                      |
| a) rigiri                                          |                      |                      |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                      |                      |
| c) altre                                           |                      |                      |
| d) operazioni di aggregazione aziendale            |                      |                      |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |                      |                      |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |                      |                      |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>26</b>            | <b>26</b>            |

Le imposte differite sono rilevate a fronte delle differenze temporanee tra valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore fiscale, che saranno recuperate sotto forma di benefici economici che la Banca otterrà negli esercizi successivi. Tale rilevazione è stata effettuata in base alla legislazione fiscale vigente; le aliquote utilizzate per la rilevazione delle imposte differite attive e passive ai fini IRES ed IRAP sono rispettivamente pari al 27,50% e al 5,57% (inclusa la maggiorazione per addizionale regionale).

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

|                                                    | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>1.250</b>         | <b>526</b>           |
| <b>2. Aumenti</b>                                  |                      | <b>724</b>           |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio     |                      | 712                  |
| a) relative a precedenti esercizi                  |                      |                      |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                      |                      |
| c) altre                                           |                      | 712                  |
| d) operazioni di aggregazione aziendale            |                      |                      |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |                      | 12                   |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                      |                      |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>934</b>           |                      |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio    | 934                  |                      |
| a) rigiri                                          | 934                  |                      |
| b) svalutazioni per sopravvenute irreversibilità   |                      |                      |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili        |                      |                      |
| d) altre                                           |                      |                      |
| e) operazioni di aggregazione aziendale            |                      |                      |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |                      |                      |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |                      |                      |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>316</b>           | <b>1.250</b>         |

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

|                                                    | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|----------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Importo iniziale</b>                         | <b>962</b>           | <b>976</b>           |
| <b>2. Aumenti</b>                                  | <b>358</b>           | <b>22</b>            |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio      | 358                  |                      |
| a) relative a precedenti esercizi                  |                      |                      |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                      |                      |
| c) altre                                           | 358                  |                      |
| d) operazioni di aggregazione aziendale            |                      |                      |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali |                      | 22                   |
| 2.3 Altri aumenti                                  |                      |                      |
| <b>3. Diminuzioni</b>                              | <b>19</b>            | <b>35</b>            |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio     | 19                   | 35                   |
| a) rigiri                                          | 19                   | 35                   |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili        |                      |                      |
| c) altre                                           |                      |                      |
| d) operazioni di aggregazione aziendale            |                      |                      |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali                  |                      |                      |
| 3.3 Altre diminuzioni                              |                      |                      |
| <b>4. Importo finale</b>                           | <b>1.301</b>         | <b>962</b>           |

Le imposte anticipate e differite si riferiscono, rispettivamente, a svalutazioni e rivalutazioni di titoli disponibili per la vendita.

Dette movimentazioni hanno trovato come contropartita la rispettiva riserva di patrimonio netto.

### 13.7 Altre informazioni

#### Composizione della fiscalità corrente

|                                                      | IRES         | IRAP        | Altre | TOTALE       |
|------------------------------------------------------|--------------|-------------|-------|--------------|
| Passività fiscali correnti (-)                       | (943)        | (467)       |       | (1.409)      |
| Acconti versati (+)                                  | 446          | 391         |       | 837          |
| Altri crediti di imposta (+)                         |              |             |       |              |
| Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)        |              |             |       |              |
| Ritenute d'acconto subite (+)                        | 5            |             |       | 5            |
| <b>Saldo a debito della voce 80 a) del passivo</b>   | <b>(492)</b> | <b>(76)</b> |       | <b>(568)</b> |
| <b>Saldo a credito</b>                               |              |             |       |              |
| Crediti di imposta non compensabili: quota capitale  | 185          |             |       | 185          |
| Crediti di imposta non compensabili: quota interessi | 1            |             |       | 1            |
| <b>Saldo dei crediti di imposta non compensabili</b> | <b>186</b>   |             |       | <b>186</b>   |
| <b>Saldo a credito della voce 130 a) dell'attivo</b> | <b>186</b>   |             |       | <b>186</b>   |

In merito alla posizione fiscale della Banca, per gli esercizi non ancora prescritti, non è stato ad oggi notificato alcun avviso di accertamento.

Nella voce "Altre crediti d'imposta" è compreso l'importo di 156 mila euro riferiti a crediti di imposta per i periodo 2007-2011, sorti in virtù del riconoscimento della integrale deduzione a fini IRES dell'IRAP sul costo del lavoro, come da previsioni dell'art. 2 comma 1 quater D.L. 201/2011 conv. L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 D.L. 16/2012.

---

**Sezione 15 - Altre attività - Voce 150**

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

**15.1 Altre attività: composizione**

| <b>Voci</b>                                                                   | <b>Totale<br/>31.12.2012</b> | <b>Totale<br/>31.12.2011</b> |
|-------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>Ratei attivi</b>                                                           | <b>38</b>                    | <b>35</b>                    |
| <b>Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili</b>       | <b>254</b>                   | <b>193</b>                   |
| <b>Altre attività</b>                                                         | <b>3.062</b>                 | <b>2.951</b>                 |
| Crediti verso Erario per acconti su imposte indirette e altre partite fiscali | 148                          | 469                          |
| Assegni di c/c tratti su terzi                                                | 1.252                        | 1.395                        |
| Assegni di c/c tratti sulla banca                                             | 117                          | 19                           |
| Partite in corso di lavorazione                                               | 930                          | 530                          |
| Partite Viaggianti                                                            | 291                          | 146                          |
| Risconti attivi non riconducibili a voce propria                              | 231                          | 244                          |
| Effetti di terzi al protesto                                                  | 38                           | 79                           |
| Fatture da emettere e da incassare                                            | 48                           | 37                           |
| Altre partite attive                                                          | 8                            | 33                           |
| <b>Totale</b>                                                                 | <b>3.355</b>                 | <b>3.179</b>                 |

Nella voce Ratei attivi sono indicati quelli diversi dai ratei che vanno capitalizzati sulle relative attività finanziarie. L'incremento della voce "Migliorie e spese incrementative su beni di terzi non separabili" è relativo alla ristrutturazione della filiale di Costano di Bastia Umbra (ampliamento con locazione di parte di immobile attiguo a quello di proprietà) ed alla apertura della Filiale di Borgo Trevi (locazione di immobile) al netto della quota di ammortamento dell'anno 2012.

---

## PASSIVO

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

Nella presente voce figurano i debiti verso banche, qualunque sia la loro forma tecnica diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

#### 1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                           | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>1. Debiti verso banche centrali</b>                                |                      |                      |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                                         | <b>43.444</b>        | <b>17.957</b>        |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi                                  | 9.842                | 1.416                |
| 2.2 Depositi vincolati                                                |                      |                      |
| 2.3 Finanziamenti                                                     | 33.126               | 16.006               |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi                                   |                      |                      |
| 2.3.2 Altri                                                           | 33.126               | 16.006               |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali |                      |                      |
| 2.5 Altri debiti                                                      | 476                  | 535                  |
| <b>Totale</b>                                                         | <b>43.444</b>        | <b>17.957</b>        |
| <b>Fair value</b>                                                     | <b>43.444</b>        | <b>17.957</b>        |

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo fair value è stato assunto pari al valore di bilancio.

Tra i debiti verso banche, nella sottovoce 2.3.2 "Finanziamenti - Altri", figurano le operazioni di finanziamento Collateral garantite da titoli stipulate con la BCE per il tramite di ICCREA Banca per 33.126 mila euro;

La sottovoce "altri debiti" risulta così composta:

- bonifici da effettuare entro il primo giorno lavorativo successivo in accordo alle norme PSD per 332 mila euro;
- incassi elettronici da regolare per 144 mila euro.

## Sezione 2 - Debiti verso clientela - Voce 20

Nella presente voce figurano i debiti verso clientela, qualunque sia la loro forma tecnica, diversi da quelli ricondotti nelle voci 30, 40 e 50. Sono inclusi i debiti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

### 2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori                                          | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|----------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi                                  | 162.209              | 158.597              |
| 2. Depositi vincolati                                                | 61.944               | 8.689                |
| 3. Finanziamenti                                                     | 700                  | 4.473                |
| 3.1 Pronti contro termine passivi                                    | 700                  | 4.473                |
| 3.2 Altri                                                            |                      |                      |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali |                      |                      |
| 5. Altri debiti                                                      | 89                   | 84                   |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>224.942</b>       | <b>171.842</b>       |
| <b>Fair value</b>                                                    | <b>224.942</b>       | <b>171.842</b>       |

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di 129 mila euro.

La voce "Depositi vincolati" risulta in forte incremento rispetto all'esercizio precedente in quanto nel corso del 2012 è stato collocato presso la clientela il nuovo prodotto di conto deposito oltre al tradizionale DR vincolato, il dettaglio della voce è così composto:

- DR vincolati per 4.741 mila euro,
- conti deposito per 57.203 mila euro.

Le operazioni "pronti contro termine" passive, di cui alla sottovoce 3.1, riguardano esclusivamente le operazioni con obbligo di rivendita a termine, da parte del cessionario, delle attività oggetto della transazione, non avendo la Banca posto in essere operazioni che prevedono la facoltà per il cessionario di rivendita a termine.

La sottovoce "altri debiti" risulta così composta:

- contributi a favore della clientela per operazioni di finanziamento agevolato per 69 mila euro;
- altre somme a disposizione della clientela per 20 mila euro.

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

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

#### 3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli/Valori | Totale 31.12.2012 |            |               |           | Totale 31.12.2011 |            |               |           |
|-------------------------|-------------------|------------|---------------|-----------|-------------------|------------|---------------|-----------|
|                         | Valore bilancio   | Fair value |               |           | Valore bilancio   | Fair value |               |           |
|                         |                   | Livello 1  | Livello 2     | Livello 3 |                   | Livello 1  | Livello 2     | Livello 3 |
| <b>A. Titoli</b>        |                   |            |               |           |                   |            |               |           |
| 1. Obbligazioni         | 83.583            |            | 82.505        |           | 91.423            |            | 88.962        |           |
| 1.1 strutturate         |                   |            |               |           |                   |            |               |           |
| 1.2 altre               | 83.583            |            | 82.505        |           | 91.423            |            | 88.962        |           |
| 2. Altri titoli         | 1.979             |            | 2.000         |           | 9.430             |            | 9.480         | 1         |
| 2.1 strutturati         |                   |            |               |           |                   |            |               |           |
| 2.2 altri               | 1.979             |            | 2.000         |           | 9.430             |            | 9.480         | 1         |
| <b>Totale</b>           | <b>85.562</b>     |            | <b>84.505</b> |           | <b>100.853</b>    |            | <b>98.443</b> | <b>1</b>  |

Per quanto riguarda i criteri di determinazione del fair value si rimanda alla Parte A - Politiche contabili.

Il valore delle obbligazioni emesse è al netto di quelle riacquistate, per un importo nominale di 15.599 mila euro.

Tra le obbligazioni riacquistate, l'importo di 15.000 mila euro è relativo al codice ISIN IT0004793342 scadenza 20/02/2015. Questo titolo è garantito dallo Stato in base alla Legge 22/12/2011 n.214 (c.d. "Bond Monti") ed è impegnato come garanzia parziale dell'operazione di finanziamento in essere con la BCE.

La sottovoce A.2.2 "Titoli - altri titoli - altri", comprende:

- certificati di deposito per 1.979 mila euro; poiché tali strumenti sono principalmente a breve termine, il loro valore contabile è una approssimazione ragionevole del fair value. In prevalenza tali strumenti finanziari sono classificati a livello 2.

---

### 3.2 Dettaglio della voce 30 "Titoli in circolazione": titoli subordinati

Hanno carattere subordinato i debiti il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di patrimonio netto.

Le passività subordinate emessa dalla Banca e sottoscritte dalla clientela, sono le seguenti:

- obbligazioni di valore nozionale residuo pari a 2.500 mila euro, data di emissione 01/12/2010, tasso fisso del 5%, scadenza 01/12/2020;
- obbligazioni di valore nozionale residuo pari a 1.510 mila euro, data di emissione 15/06/2011, tasso fisso del 5%, scadenza 15/06/2021.

Non è prevista la possibilità di un rimborso anticipato; il rimborso avverrà in quote costanti durante gli ultimi 5 anni antecedenti la data di scadenza.

Il valore di bilancio dei titoli, pari a 4.024 mila euro è costituito dalla quota capitale e dal rateo in corso di maturazione alla data di riferimento del bilancio.

Tutti i prestiti obbligazionari sopra riportati risultano computabili nel Patrimonio di Vigilanza della Banca.

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

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le passività finanziarie, qualunque sia la loro forma tecnica, classificate nel portafoglio di negoziazione

### 4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori           | Totale 31.12.2012 |    |     |    |      | Totale 31.12.2011 |    |     |    |      |
|---------------------------------------|-------------------|----|-----|----|------|-------------------|----|-----|----|------|
|                                       | VN                | FV |     |    | FV * | VN                | FV |     |    | FV * |
|                                       |                   | L1 | L2  | L3 |      |                   | L1 | L2  | L3 |      |
| <b>A. Passività per cassa</b>         |                   |    |     |    |      |                   |    |     |    |      |
| 1. Debiti verso banche                |                   |    |     |    |      |                   |    |     |    |      |
| 2. Debiti verso clientela             |                   |    |     |    |      |                   |    |     |    |      |
| 3. Titoli di debito                   |                   |    |     |    |      |                   |    |     |    |      |
| 3.1 Obbligazioni                      |                   |    |     |    |      |                   |    |     |    |      |
| 3.1.1 Strutturate                     |                   |    |     |    | X    |                   |    |     |    | X    |
| 3.1.2 Altre obbligazioni              |                   |    |     |    | X    |                   |    |     |    | X    |
| 3.2 Altri titoli                      |                   |    |     |    |      |                   |    |     |    |      |
| 3.2.1 Strutturati                     |                   |    |     |    | X    |                   |    |     |    | X    |
| 3.2.2 Altri                           |                   |    |     |    | X    |                   |    |     |    | X    |
| <b>Totale A</b>                       |                   |    |     |    |      |                   |    |     |    |      |
| <b>B. Strumenti derivati</b>          |                   |    |     |    |      |                   |    |     |    |      |
| 1. Derivati finanziari                |                   |    | 317 |    |      |                   |    | 259 |    |      |
| 1.1 Di negoziazione                   | X                 |    |     |    | X    | X                 |    |     |    | X    |
| 1.2 Connessi con la fair value option | X                 |    | 317 |    | X    | X                 |    | 259 |    | X    |
| 1.3 Altri                             | X                 |    |     |    | X    | X                 |    |     |    | X    |
| 2. Derivati creditizi                 |                   |    |     |    |      |                   |    |     |    |      |
| 2.1 Di negoziazione                   | X                 |    |     |    | X    | X                 |    |     |    | X    |
| 2.2 Connessi con la fair value option | X                 |    |     |    | X    | X                 |    |     |    | X    |
| 2.3 Altri                             | X                 |    |     |    | X    | X                 |    |     |    | X    |
| <b>Totale B</b>                       | X                 |    | 317 |    |      | X                 |    | 259 |    |      |
| <b>Totale (A+B)</b>                   | X                 |    | 317 |    |      | X                 |    | 259 |    |      |

Legenda

FV = fair value

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

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

L'importo di cui alla lettera B punto 1.1.2 "Derivati Finanziari connessi con la fair value option" si riferisce a contratti derivati con valore negativo negoziati a copertura di finanziamenti erogati a tasso fisso e/o contenenti opzioni implicite del tipo cap/floor. Le poste patrimoniali coperte sono classificate tra le attività finanziarie valutate al fair value.

## Sezione 6 - Derivati di copertura - Voce 60

Nella presente voce figurano i derivati finanziari di copertura che, alla data di riferimento del bilancio, presentano un fair value negativo.

### 6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli gerarchici

|                               | Fair value 31.12.2012 |            |    | VN<br>31.12.2012 | Fair value 31.12.2011 |            |    | VN<br>31.12.2011 |
|-------------------------------|-----------------------|------------|----|------------------|-----------------------|------------|----|------------------|
|                               | L1                    | L2         | L3 |                  | L1                    | L2         | L3 |                  |
| <b>A. Derivati finanziari</b> |                       | <b>478</b> |    | <b>2.244</b>     |                       | <b>393</b> |    | <b>2.329</b>     |
| 1) Fair value                 |                       | 478        |    | 2.244            |                       | 393        |    | 2.329            |
| 2) Flussi finanziari          |                       |            |    |                  |                       |            |    |                  |
| 3) Investimenti esteri        |                       |            |    |                  |                       |            |    |                  |
| <b>B. Derivati creditizi</b>  |                       |            |    |                  |                       |            |    |                  |
| 1) Fair value                 |                       |            |    |                  |                       |            |    |                  |
| 2) Flussi finanziari          |                       |            |    |                  |                       |            |    |                  |
| <b>Totale</b>                 |                       | <b>478</b> |    | <b>2.244</b>     |                       | <b>393</b> |    | <b>2.329</b>     |

Legenda

VN = valore nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

### 6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura

| Operazioni/Tipo di copertura                        | Fair value       |                   |                    |                   |            |          | Flussi finanziari |          | Investim.<br>Esteri |
|-----------------------------------------------------|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|----------|-------------------|----------|---------------------|
|                                                     | Specifica        |                   |                    |                   |            | Generica | Specifica         | Generica |                     |
|                                                     | Rischio di tasso | Rischio di cambio | Rischio di credito | Rischio di prezzo | Più rischi |          |                   |          |                     |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita  |                  |                   |                    |                   |            | X        |                   | X        | X                   |
| 2. Crediti                                          | 478              |                   |                    | X                 |            | X        |                   | X        | X                   |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | X                |                   |                    | X                 |            | X        |                   | X        | X                   |
| 4. Portafoglio                                      |                  |                   |                    |                   |            |          |                   |          | X                   |
| 5. Altre operazioni                                 | X                | X                 | X                  | X                 | X          | X        | X                 | X        |                     |
| Totale Attività                                     | 478              |                   |                    |                   |            |          |                   |          |                     |
| 1. Passività finanziarie                            |                  |                   |                    | X                 |            | X        |                   | X        | X                   |
| 2. Portafoglio                                      |                  |                   |                    |                   |            |          |                   |          | X                   |
| Totale Passività                                    |                  |                   |                    |                   |            |          |                   |          |                     |
| 1. Transazioni attese                               | X                | X                 | X                  | X                 | X          | X        |                   | X        | X                   |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie  | X                | X                 | X                  | X                 | X          | X        | X                 |          |                     |

Nella presente Tabella sono indicati i valori negativi di bilancio dei derivati di copertura, distinti in relazione alla attività o passività coperta e alla tipologia di copertura realizzata.

---

**Sezione 8 - Passività fiscali - Voce 80**

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 13 dell'Attivo.

## Sezione 10 - Altre passività - Voce 100

Nella presente voce sono iscritte le passività non riconducibili nelle altre voci del passivo dello stato patrimoniale.

### 10.1 Altre passività: composizione

| Voci                                                                                     | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Ratei passivi</b>                                                                     | <b>45</b>            |                      |
| <b>Altre passività</b>                                                                   | <b>11.306</b>        | <b>4.770</b>         |
| Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni                                 | 195                  | 159                  |
| Debiti verso fornitori per beni e servizi non finanziari                                 | 455                  | 283                  |
| Debiti verso dipendenti, amministratori e sindaci                                        | 310                  | 256                  |
| Debiti verso l'Erario per l'attività di riscossione imposte e/o come sostituto d'imposta | 1.804                | 533                  |
| Partite in corso di lavorazione                                                          | 783                  | 174                  |
| Risconti passivi non riconducibili a voce propria                                        | 36                   | 35                   |
| Rettifiche per partite illiquide di portafoglio                                          | 4.466                | 302                  |
| Somme a disposizione di terzi                                                            | 3.257                | 3.027                |
| <b>Totale</b>                                                                            | <b>11.351</b>        | <b>4.770</b>         |

I ratei passivi si riferiscono a fattispecie non riconducibili a voce propria.

Tra le somme a disposizione della clientela o di terzi sono comprese le rate di pensione pagabili dal primo giorno lavorativo del mese successivo alla data di riferimento del bilancio per 2.217 mila euro.

Le "Rettifiche per partite illiquide di portafoglio" rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso il cui dettaglio è indicato nell'apposita Tabella delle Altre informazioni della parte B della presente Nota integrativa.

Poiché l'ultimo giorno dell'esercizio 2012 era lavorativo il dato è sensibilmente superiore rispetto al dato dell'esercizio precedente in cui l'ultimo giorno era festivo, come si verifica anche per le partite in corso di lavorazione.

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

Nella presente voce figura il Fondo di Trattamento di fine rapporto rilevato con la metodologia prevista dallo IAS19.

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

|                                   | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>      | <b>807</b>           | <b>931</b>           |
| <b>B. Aumenti</b>                 | <b>169</b>           |                      |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 169                  |                      |
| B.2 Altre variazioni              |                      |                      |
| <b>C. Diminuzioni</b>             | <b>41</b>            | <b>123</b>           |
| C.1 Liquidazioni effettuate       | 41                   | 93                   |
| C.2 Altre variazioni              |                      | 30                   |
| <b>D. Rimanenze finali</b>        | <b>935</b>           | <b>807</b>           |

Alla data di bilancio, la Banca si è avvalsa della facoltà di rilevare a Patrimonio gli Utili o le Perdite Attuariali che si sono manifestati nell'esercizio, pertanto la Voce D. "Rimanenze finali" del fondo iscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation – DBO).

La sottovoce B.1 "Accantonamento dell'esercizio" è così composta:

- 1) ammontare dei benefici maturati nell'anno (Current Service Cost – CSC) sempre pari a zero in quanto i dipendenti superano il numero di 50;
- 2) onere finanziario figurativo (Interest Cost – IC) pari a 18 mila euro;
- 3) perdita attuariale (Actuarial Gains/Losses – A G/L), pari a 151 mila euro.

Gli ammontari di cui ai punti sub 1) e sub 2) sono ricompresi nel conto economico tabella "9.1 Spese per il personale: composizione", sottovoce e) "accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente"; mentre l'importo di cui al punto sub 3) è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione: Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti" (cfr Prospetto Analitico della Reddittività Complessiva).

Le ipotesi attuariali adottate per la valutazione del fondo alla data di riferimento del bilancio sono le seguenti:

- tasso di attualizzazione: 4,23%
- tasso atteso di incrementi retributivi: 3,17%
- tasso atteso di inflazione: 1,50%
- turn-over: 1,85%

Con riferimento agli incrementi retributivi da adottare nello sviluppo prospettico dei cash flow, è stata effettuata un'analisi dei dati storici delle BCC, inoltre, è utilizzata la tavola di sopravvivenza ISTAT, distinta per età e sesso, del 2009.

Si tratta di "dati statistici medi" utilizzati dal Tool di elaborazione della Dottoressa Zappari per la quantificazione del DBO al 31/12/2012.

Fermo restando quanto sopra rappresentato, il Fondo di trattamento di fine rapporto calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di Tesoreria Inps, ammonta a 1.091 mila euro e risulta essere stato movimentato nell'esercizio come di seguito:

---

## 11.2 Altre informazioni

|                           | <b>Totale<br/>31.12.2012</b> | <b>Totale<br/>31.12.2011</b> |
|---------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Fondo iniziale            | 1.100                        | 1.156                        |
| Variazioni in aumento     | 251                          | 37                           |
| Variazioni in diminuzione | 260                          | 93                           |
| Fondo finale              | 1.091                        | 1.100                        |

Nel corso dell'esercizio sono state destinate al fondo di previdenza di categoria quote di trattamento di fine rapporto per 148 mila euro.

Inoltre, sono state rilevate quote di trattamento di fine rapporto destinate al conto di Tesoreria INPS pari a 51 mila euro.

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

Nelle presenti voci figurano le passività relative agli "Altri benefici a lungo termine", riconosciuti contrattualmente al personale in servizio, ai sensi dello IAS19 e le obbligazioni in essere, per le quali la Banca ritiene probabile un esborso futuro di risorse ai sensi dello IAS37.

### 12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci/Valori                        | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1 Fondi di quiescenza aziendali    |                      |                      |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 430                  | 575                  |
| 2.1 controversie legali            | 186                  | 381                  |
| 2.2 oneri per il personale         | 134                  | 114                  |
| 2.3 altri                          | 110                  | 80                   |
| <b>Totale</b>                      | <b>430</b>           | <b>575</b>           |

### 12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

|                                                       | Fondi di<br>quiescenza | Altri fondi | Totale     |
|-------------------------------------------------------|------------------------|-------------|------------|
| <b>A. Esistenze iniziali</b>                          |                        | <b>575</b>  | <b>575</b> |
| <b>B. Aumenti</b>                                     |                        | <b>144</b>  | <b>144</b> |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio                     |                        | 59          | 59         |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo            |                        | 5           | 5          |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                        |             |            |
| B.4 Altre variazioni                                  |                        | 80          | 80         |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                 |                        | <b>290</b>  | <b>290</b> |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio                           |                        | 173         | 173        |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                        |             |            |
| C.3 Altre variazioni                                  |                        | 117         | 117        |
| <b>D. Rimanenze finali</b>                            |                        | <b>430</b>  | <b>430</b> |

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.

La sottovoce B.2 - Variazioni dovute al passare del tempo - accoglie i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo corrispondenti ai ratei maturati, calcolati sulla base dei tassi di sconto utilizzati nell'esercizio precedente per l'attualizzazione dei fondi.

La sottovoce B.3 - Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto - accoglie incrementi di valore dei fondi determinati dall'applicazione di tassi di sconto inferiori rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente.

La sottovoce B.4 - Altre variazioni in aumento - accoglie:

- la quota parte dell'utile del precedente esercizio destinata ad accantonamento al fondo per beneficenza e mutualità per 80 mila euro .

La sottovoce C.1 - Utilizzo nell'esercizio - si riferisce ai pagamenti effettuati.

La sottovoce C.2 - Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto - accoglie decrementi di valore dei fondi determinati dall'applicazione di tassi di sconto superiori rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente.

---

La sottovoce C.3 - Altre variazioni in diminuzione - accoglie:

- il decremento dovuto ad una minore stima del debito futuro relativo a fondi già esistenti per 50 mila euro;
- i decrementi del fondo per beneficenza e mutualità a seguito dell'utilizzo a fronte delle specifiche destinazioni per 67 mila euro.

---

## 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:

Fondo oneri futuri per controversie legali, per 186 mila euro

Il "Fondo oneri futuri per controversie legali" tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso; si riferisce principalmente alle revocatorie ed alle controversie legali e più precisamente accoglie accantonamenti a fronte di:

- perdite presunte sulle cause passive legali per 161 mila euro;
- azioni revocatorie per 25 mila euro.

La natura delle cause passive legali, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, trae origine da eventi diversi fra loro. In via semplificativa, le più ricorrenti cause sono relative allo svolgimento dei servizi di investimento. I tempi di svolgimento dei giudizi sono difficilmente prevedibili. Riguardo all'ammontare degli esborsi prevedibili, l'ipotesi formulata per i giudizi con esito di soccombenza probabile si riferisce ad una quota del 50% rispetto al complessivo danno richiesto dalla controparte. Si precisa, anche in relazione a quanto prima specificato, che sia gli importi che il momento di prevedibile esborso di ogni singola controversia, deve necessariamente considerarsi indicativo, in quanto, specialmente per i giudizi di natura risarcitoria, è assai ampia la discrezionalità del giudice nella valutazione del danno.

Le cause di revocatoria sono promosse per ottenere, con riferimento ai periodi antecedenti l'assoggettamento del cliente alla procedura concorsuale, la condanna della Banca alla restituzione di somme accreditate sul conto corrente ovvero la dichiarazione di inefficacia di garanzie acquisite. I tempi medi di definizione dei giudizi non sono individuabili con certezza. In relazione alle ipotesi di soccombenza si provvede, all'avverarsi di eventi sfavorevoli che inducano a pronosticare attendibili previsioni di esito negativo, ad effettuare accantonamenti in misura pari all'ammontare dell'esborso atteso.

Oneri per il personale, per 134 mila euro

L'importo esposto nella sottovoce 2.2 "oneri per il personale – Altri fondi rischi ed oneri", della Tabella 12.1, si riferisce a:

- premi di anzianità/fedeltà relativi all'onere finanziario, determinato in base a valutazione attuariale, che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio.

Dal punto di vista operativo, l'applicazione del Metodo della Proiezione Unitaria del Credito ha richiesto anche l'adozione di ipotesi demografiche ed economico-finanziarie definite analiticamente su ciascun dipendente.

Altri - Fondo beneficenza e mutualità, per 47 mila euro

Nell'ambito degli altri fondi è compreso il fondo di beneficenza e mutualità che trae origine dallo statuto sociale (art. 49). Lo stanziamento viene annualmente determinato, in sede di destinazione di utili, dall'Assemblea dei soci; il relativo utilizzo viene deciso dal Consiglio di Amministrazione.

Il fondo non è stato aggiornato in quanto il suo utilizzo è previsto nel corso dell'anno successivo.

Altri - Fondo per interventi FGD delle BCC per 63 mila euro

Rappresenta la quota di pertinenza della Banca degli interventi futuri di firma e per cassa deliberati dal Fondo Garanzia dei Depositanti delle BCC fino agli anni successivi al 2016.

In questo caso, pur se l'effetto del differimento temporale nel sostenimento dell'onere stimato non è numericamente significativo, si è provveduto comunque a calcolare l'importo degli accantonamenti per gli anni successivi in misura pari al valore attuale degli esborsi necessari ad estinguere le obbligazioni. Il tasso di attualizzazione utilizzato è pari alla curva IRS.

---

Negli altri casi le valutazioni condotte hanno portato a ritenere che la definizione delle passività indicate possa realizzarsi nell'arco dei prossimi dodici / diciotto mesi; conseguentemente non si è proceduto all'attualizzazione dell'onere connesso a dette passività in quanto ritenuto non significativo.

#### Passività potenziali

Non esistono alla data di chiusura dell'esercizio passività potenziali, per le quali non è probabile un esborso finanziario.

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

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al capitale e alle riserve della Banca.

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

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie in ragione del capitale sociale sottoscritto pari a 11 mila euro. Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.

Non vi sono azioni proprie riacquistate.

### 14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| Voci/Tipologie                                       | Ordinarie    | Altre |
|------------------------------------------------------|--------------|-------|
| <b>A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio</b> | <b>1.964</b> |       |
| - interamente liberate                               | 1.964        |       |
| - non interamente liberate                           |              |       |
| A.1 Azioni proprie (-)                               |              |       |
| A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali       | 1.964        |       |
| <b>B. Aumenti</b>                                    | <b>126</b>   |       |
| B.1 Nuove emissioni                                  | 126          |       |
| - a pagamento:                                       | 126          |       |
| - operazioni di aggregazioni di imprese              |              |       |
| - conversione di obbligazioni                        |              |       |
| - esercizio di warrant                               |              |       |
| - altre                                              | 126          |       |
| - a titolo gratuito:                                 |              |       |
| - a favore dei dipendenti                            |              |       |
| - a favore degli amministratori                      |              |       |
| - altre                                              |              |       |
| B.2 Vendita di azioni proprie                        |              |       |
| B.3 Altre variazioni                                 |              |       |
| <b>C. Diminuzioni</b>                                | <b>20</b>    |       |
| C.1 Annullamento                                     | 20           |       |
| C.2 Acquisto di azioni proprie                       |              |       |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese                |              |       |
| C.4 Altre variazioni                                 |              |       |
| <b>D. Azioni in circolazione: rimanenze finali</b>   | <b>2.070</b> |       |
| D.1 Azioni proprie (+)                               |              |       |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio        | 2.070        |       |
| - interamente liberate                               | 2.070        |       |
| - non interamente liberate                           |              |       |

Le informazioni si riferiscono al numero di azioni movimentate nel corso dell'esercizio.

Il valore nominale della singola azione espresso al centesimo di euro è pari a 5,16.

### 14.3 Capitale: altre informazioni

|                           | Valori |
|---------------------------|--------|
| Numero soci al 31.12.2011 | 1.626  |
| Numero soci: ingressi     | 142    |
| Numero soci: uscite       | 40     |
| Numero soci al 31.12.2012 | 1.728  |

---

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

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art.49 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

Essa risulta destinataria di almeno il 70% degli utili netti annuali.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale è stata inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

Per un maggiore dettaglio delle Riserve di Utili della banca, si rinvia alle informazioni contenute nella Parte F "Informazioni sul Patrimonio", sezione 1 "Il patrimonio dell'impresa" tabella B.1 "Patrimonio dell'impresa: composizione"

## 14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, cod.civ., si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

### Art. 2427 - n. 7 bis cod. civ.

|                                                                               | Importo       | Possibilità di utilizzazione                                          | Utilizzi effettuati nei tre precedenti esercizi |                                    |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                                                               |               |                                                                       | Importo per copertura perdite                   | Importo per altre ragioni          |
| CAPITALE SOCIALE:                                                             | 11            | per copertura perdite e per rimborso del valore nominale delle azioni |                                                 | 1                                  |
| RISERVE DI CAPITALE:<br>Riserva da sovrapprezzo azioni                        | 1.371         | per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato         |                                                 | 54                                 |
| ALTRE RISERVE:                                                                |               |                                                                       |                                                 |                                    |
| Riserva legale                                                                | 24.383        | per copertura perdite                                                 |                                                 | non ammessi in quanto indivisibile |
| Riserve di rivalutazione monetaria                                            | 2.158         | per copertura perdite                                                 |                                                 | non ammessi in quanto indivisibile |
| Altre riserve                                                                 | (110)         | per copertura perdite                                                 |                                                 | non ammessi in quanto indivisibile |
| Riserva di transizione agli IAS/IFRS                                          | (752)         | per copertura perdite                                                 |                                                 | non ammessi                        |
| Riserva da valutazione: attività finanziarie disponibili per la vendita       | 107           | per quanto previsto dallo IAS 39                                      |                                                 |                                    |
| Riserva da valutazione: utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti |               | per quanto previsto dallo IAS 39                                      |                                                 |                                    |
| Riserva azioni proprie (quota non disponibile)                                |               | =                                                                     |                                                 |                                    |
| Riserva azioni proprie (quota disponibile)                                    |               | per copertura perdite                                                 |                                                 |                                    |
| <b>Totale</b>                                                                 | <b>27.168</b> |                                                                       |                                                 | <b>54</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 né per aumenti di capitale sociale, né per distribuzione ai soci, né per coperture di perdite. Le eventuali variazioni negative di tale riserva possono avvenire solo per riduzioni di fair value, per rigiri a conto economico o per l'applicazione di imposte correnti o differite.

Le Altre riserve sono composte dal saldo algebrico delle seguenti poste:

- Riserva da utili in base allo IAS 8 per +33 mila euro;
- Riserva per utili/perdite da attualizzazione TFR dipendenti per -143 mila euro.

## 14.6 Altre informazioni

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

## Altre informazioni

### 1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni                                                           | Importo<br>31.12.2012 | Importo<br>31.12.2011 |
|----------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria                         | 8.404                 | 9.694                 |
| a) Banche                                                            | 2.904                 | 3.467                 |
| b) Clientela                                                         | 5.500                 | 6.226                 |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale                         | 4.848                 | 3.974                 |
| a) Banche                                                            |                       |                       |
| b) Clientela                                                         | 4.848                 | 3.974                 |
| 3) Impegni irrevocabili a erogare fondi                              | 7.315                 | 7.577                 |
| a) Banche                                                            |                       |                       |
| i) a utilizzo certo                                                  |                       |                       |
| ii) a utilizzo incerto                                               |                       |                       |
| b) Clientela                                                         | 7.315                 | 7.577                 |
| i) a utilizzo certo                                                  | 668                   |                       |
| ii) a utilizzo incerto                                               | 6.646                 | 7.577                 |
| 4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione |                       |                       |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi          |                       |                       |
| 6) Altri impegni                                                     |                       |                       |
| <b>Totale</b>                                                        | <b>20.567</b>         | <b>21.244</b>         |

Tra quelle di natura finanziaria sono comprese le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

Il punto 1.a) "Garanzie rilasciate di natura finanziaria - Banche" comprende:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per 1.406 mila euro;
- impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del Credito Cooperativo per 1.498 mila euro.

Tra le garanzie rilasciate di natura commerciale sono compresi i crediti di firma per garanzie personali che assistono specifiche transazioni commerciali o la buona esecuzione di contratti.

Il punto 3 "Impegni irrevocabili a erogare fondi" comprende:

b) clientela - a utilizzo certo

- acquisti (a pronti e a termine) di titoli non ancora regolati, per 668 mila euro;

b) clientela - a utilizzo incerto

- margini utilizzabili su linee di credito irrevocabili concesse per 6.646 mila euro;

---

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

| Portafogli                                           | Importo<br>31.12.2012 | Importo<br>31.12.2011 |
|------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                       |                       |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value       |                       |                       |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 25.268                | 25.964                |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 699                   | 3.170                 |
| 5. Crediti verso banche                              |                       |                       |
| 6. Crediti verso clientela                           |                       |                       |
| 7. Attività materiali                                |                       |                       |

In particolare, nelle voci sono stati iscritti i valori dei titoli costituiti a fronte di operazioni di pronti contro termine passive effettuate con titoli dell'attivo per 701 mila euro.

Nelle voci sono stati iscritti, anche, i valori dei titoli utilizzati nell'ambito delle operazioni di finanziamento garantite da titoli per 26.000 mila euro.

Si evidenzia che parte del rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea, effettuato tramite l'Istituto Centrale di Categoria, è stato garantito per mezzo di titoli obbligazionari emessi dalla banca, con garanzia dello Stato ai sensi dell'art. 8 del D.L. 201/2011, e successivamente riacquistati per 15.000 mila euro.

---

**Rifinanziamenti BCE**

|                                                                          |        |
|--------------------------------------------------------------------------|--------|
| a) obbligazioni e certificati di propria emissione garantiti dallo Stato | 15.000 |
| b) ammontare rifinanziamento BCE                                         | 33.000 |

Il rifinanziamento BCE di 33.000 mila euro è garantito per 15.000 mila euro dal ns. prestito obbligazionario codice ISIN IT0004793342 garantito dallo Stato Italiano e per 26.000 mila euro da titoli dello Stato Italiano codici ISIN IT000432813, IT0004518715, IT0004620305, IT0004404965.

#### 4. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi                                                                                                    | Importo       |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------|
| <b>1. Esecuzione di ordini per conto della clientela</b>                                                             |               |
| a) Acquisti                                                                                                          |               |
| 1. regolati                                                                                                          |               |
| 2. non regolati                                                                                                      |               |
| b) Vendite                                                                                                           |               |
| 1. regolate                                                                                                          |               |
| 2. non regolate                                                                                                      |               |
| <b>2. Gestioni di portafogli</b>                                                                                     |               |
| a) individuali                                                                                                       |               |
| b) collettive                                                                                                        |               |
| <b>3. Custodia e amministrazione di titoli</b>                                                                       |               |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) |               |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                  |               |
| 2. altri titoli                                                                                                      |               |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri                                               | 132.465       |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio                                                                  | 80.248        |
| 2. altri titoli                                                                                                      | 52.217        |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi                                                                           | 132.221       |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi                                                                       | 109.325       |
| <b>4. Altre operazioni</b>                                                                                           | <b>51.401</b> |

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi.

Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.

La sottovoce b) comprende anche titoli in deposito a garanzia per 6.865 mila euro.

#### Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

|                                                            | Importo |
|------------------------------------------------------------|---------|
| 1. Attività di ricezione e trasmissione di ordini:         | 49.129  |
| a) acquisti                                                | 23.071  |
| b) vendite                                                 | 26.058  |
| 2. Attività di collocamento e offerta di servizi di terzi: | 2.272   |
| a) gestioni patrimoniali                                   |         |
| b) prodotti assicurativi a contenuto finanziario           | 129     |
| c) finanziamenti                                           | 539     |
| d) altre quote di Oicr                                     | 1.604   |
| 3. Altre operazioni                                        |         |
| Totale                                                     | 51.401  |

Gli importi, di cui al punto 1, si riferiscono ai dati di flusso dell'esercizio relativi alle operazioni di raccolta e trasmissione ordini per conto della clientela.

Gli importi di cui al punto 2, si riferiscono ai collocamenti dei prodotti nel corso dell'esercizio. Gli importi sono esposti al valore di sottoscrizione.

---

**5. Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere**

|                                | <b>Totale<br/>31.12.2012</b> | <b>Totale<br/>31.12.2011</b> |
|--------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| a) Rettifiche "dare":          | 32.799                       | 41.159                       |
| 1. conti correnti              |                              |                              |
| 2. portafoglio centrale        | 27.828                       | 35.810                       |
| 3. cassa                       | 128                          | 162                          |
| 4. altri conti                 | 4.843                        | 5.187                        |
| b) Rettifiche "avere"          | 37.265                       | 41.461                       |
| 1. conti correnti              |                              |                              |
| 2. cedenti effetti e documenti | 27.637                       | 31.880                       |
| 3. altri conti                 | 9.628                        | 9.582                        |

La Tabella fornisce il dettaglio delle differenze, derivanti dagli scarti fra le valute economiche applicate nei diversi conti, generate in sede di eliminazione contabile delle partite relative all'accredito e all'addebito dei portafogli salvo buon fine e al dopo incasso, la cui data di regolamento è successiva alla chiusura del bilancio.

La differenza tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere", pari a 4.466 mila euro, trova evidenza tra le "Altre passività" - voce 100 del Passivo.

## PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

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

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie detenute per la negoziazione, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, crediti, attività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50, 60 e 70 dell'attivo) e a debiti, titoli in circolazione, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie valutate al fair value (voci 10, 20, 30, 40, 50 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

Fra gli interessi attivi e passivi figurano anche i differenziali o i margini, positivi o negativi, maturati sino alla data di riferimento del bilancio e scaduti o chiusi entro la data di riferimento relativi a contratti derivati.

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

| Voci/Forme tecniche                                  | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | Totale 31.12.2012 | Totale 31.12.2011 |
|------------------------------------------------------|------------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                  |               |                  |                   |                   |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 2.380            |               |                  | 2.380             | 883               |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | 742              |               |                  | 742               | 404               |
| 4. Crediti verso banche                              |                  | 103           |                  | 103               | 132               |
| 5. Crediti verso clientela                           |                  | 12.261        |                  | 12.261            | 11.532            |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |                  | 133           |                  | 133               | 146               |
| 7. Derivati di copertura                             | X                | X             |                  |                   |                   |
| 8. Altre attività                                    | X                | X             | 1                | 1                 | 1                 |
| <b>Totale</b>                                        | <b>3.122</b>     | <b>12.496</b> | <b>1</b>         | <b>15.619</b>     | <b>13.097</b>     |

Dettaglio sottovoce 4 "Crediti verso Banche", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti e depositi per 86 mila euro
- conto ROB indiretta per 18 mila euro

Dettaglio sottovoce 5 "Crediti verso Clientela", colonna "Finanziamenti":

- conti correnti in bonis per 2.962 mila euro
- conti correnti deteriorati per 414 mila euro
- mutui in bonis per 5.941 mila euro
- mutui deteriorati per 479 mila euro
- prestiti personali in bonis per 116 mila euro
- prestiti personali deteriorati per 12 mila euro
- anticipi Sbf in bonis per 876 mila euro
- anticipi Sbf deteriorati per 67 mila euro
- portafoglio di proprietà per 26 mila euro
- altri finanziamenti per 1.368 mila euro

Dettaglio sottovoce 5 "Attività finanziarie valutate al fair value"

- mutui al fair value in bonis 123 mila euro
- mutui al fair value deteriorati 10 mila euro

L'importo ricompreso nella colonna "Altre Operazioni" in corrispondenza della sottovoce 8 "Altre Attività" è riferito agli interessi attivi maturati sui crediti d'imposta.

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

| Voci/Forme tecniche                             | Debiti         | Titoli         | Altre operazioni | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-------------------------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Debiti verso banche centrali                 |                | X              |                  |                      |                      |
| 2. Debiti verso banche                          | (287)          | X              |                  | (287)                | (132)                |
| 3. Debiti verso clientela                       | (3.314)        | X              |                  | (3.314)              | (1.294)              |
| 4. Titoli in circolazione                       | X              | (2.587)        |                  | (2.587)              | (2.406)              |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione        |                |                | (66)             | (66)                 | (62)                 |
| 6. Passività finanziarie valutate al fair value |                |                |                  |                      |                      |
| 7. Altre passività e fondi                      | X              | X              |                  |                      |                      |
| 8. Derivati di copertura                        | X              | X              | (91)             | (91)                 | (75)                 |
| <b>Totale</b>                                   | <b>(3.601)</b> | <b>(2.587)</b> | <b>(157)</b>     | <b>(6.344)</b>       | <b>(3.969)</b>       |

Nella sottovoce 2 "Debiti verso Banche", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti e depositi per 1 mila euro;
- finanziamento in pool collaterale presso BCE tramite Istituto Centrale di Categoria ICCREA Banca Spa per 286 mila euro.

Nella sottovoce 3 "Debiti verso Clientela", colonna "Debiti" sono compresi interessi su:

- conti correnti liberi per 1.606 mila euro;
- conti correnti vincolati per 1.229 mila euro;
- depositi liberi per 163 mila euro;
- depositi vincolati per 268 mila euro;
- operazioni di pronti contro termine passive con clientela per 48 mila euro.

Nella sottovoce 4 "Titoli in circolazione", colonna "Titoli" sono compresi interessi su:

- obbligazioni emesse per 2.498 mila euro;
- certificati di deposito per 89 mila euro.

Tra le "obbligazioni emesse" sono compresi gli interessi rilevati su obbligazioni subordinate per 200 mila euro alla data di chiusura dell'esercizio e 166 mila euro alla data di chiusura del precedente periodo.

Nella sottovoce 5 "Passività finanziarie di negoziazione", colonna "altre operazioni" è rilevato l'importo netto negativo dei differenziali relativi a contratti derivati di copertura su attività finanziarie (mutui) valutate al fair value.

Nella sottovoce 8 "derivati di copertura" colonna "altre operazioni" è rilevato l'importo netto negativo dei differenziali relativi a contratti di copertura secondo le regole di hedge accounting previste dallo IAS 39 per 90 mila euro.

#### 1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

| Voci                                                         | 31.12.2012  | 31.12.2011  |
|--------------------------------------------------------------|-------------|-------------|
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura |             |             |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura | 91          | 75          |
| <b>C. Saldo (A-B)</b>                                        | <b>(91)</b> | <b>(75)</b> |

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

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca sulla base di specifiche previsioni contrattuali (garanzie, incassi e pagamenti, gestione e intermediazione ecc).

Sono esclusi i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 "interessi attivi e proventi assimilati" e 20 "interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico) delle attività e passività finanziarie.

### 2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi/Valori                                    | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) garanzie rilasciate                                      | 93                   | 103                  |
| b) derivati su crediti                                      |                      |                      |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:       | 332                  | 290                  |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                     | 13                   | 9                    |
| 2. negoziazione di valute                                   | 17                   | 14                   |
| 3. gestioni di portafogli                                   |                      |                      |
| 3.1. individuali                                            |                      |                      |
| 3.2. collettive                                             |                      |                      |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                     | 51                   | 42                   |
| 5. banca depositaria                                        |                      |                      |
| 6. collocamento di titoli                                   | 53                   | 58                   |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini           | 93                   | 91                   |
| 8. attività di consulenza                                   |                      |                      |
| 8.1. in materia di investimenti                             |                      |                      |
| 8.2. in materia di struttura finanziaria                    |                      |                      |
| 9. distribuzione di servizi di terzi                        | 105                  | 77                   |
| 9.1. gestioni di portafogli                                 |                      |                      |
| 9.1.1. individuali                                          |                      |                      |
| 9.1.2. collettive                                           |                      |                      |
| 9.2. prodotti assicurativi                                  | 9                    | 24                   |
| 9.3. altri prodotti                                         | 96                   | 53                   |
| d) servizi di incasso e pagamento                           | 610                  | 607                  |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione |                      |                      |
| f) servizi per operazioni di factoring                      |                      |                      |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie                     |                      | 1                    |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di scambio |                      |                      |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti                     | 955                  | 801                  |
| j) altri servizi                                            | 535                  | 470                  |
| k) operazioni di prestito titoli                            |                      |                      |
| <b>Totale</b>                                               | <b>2.525</b>         | <b>2.272</b>         |

L'importo di cui alla sottovoce j) "altri servizi" è così composto da commissioni su:

- canoni relativi alle cassette di sicurezza, per 9 mila euro;
- canoni relativi al servizio home-banking per 41 mila euro;
- commissioni per visure, e recupero premi di assicurazione su operazioni di finanziamento per 37 mila euro;
- altri servizi bancari incluso commissioni su servizio POS e carte di credito, per 448 mila euro.

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

| Canali/Valori                        | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|--------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>a) presso propri sportelli:</b>   | <b>158</b>           | <b>134</b>           |
| 1. gestioni di portafogli            |                      |                      |
| 2. collocamento di titoli            | 53                   | 58                   |
| 3. servizi e prodotti di terzi       | 105                  | 77                   |
| <b>b) offerta fuori sede:</b>        |                      |                      |
| 1. gestioni di portafogli            |                      |                      |
| 2. collocamento di titoli            |                      |                      |
| 3. servizi e prodotti di terzi       |                      |                      |
| <b>c) altri canali distributivi:</b> |                      |                      |
| 1. gestioni di portafogli            |                      |                      |
| 2. collocamento di titoli            |                      |                      |
| 3. servizi e prodotti di terzi       |                      |                      |

## 6.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi/Valori                                                    | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) garanzie ricevute                                              | (136)                |                      |
| b) derivati su crediti                                            |                      |                      |
| c) servizi di gestione e intermediazione:                         | (19)                 | (15)                 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari                           |                      |                      |
| 2. negoziazione di valute                                         | (6)                  | (4)                  |
| 3. gestioni di portafogli:                                        |                      |                      |
| 3.1 proprie                                                       |                      |                      |
| 3.2 delegate da terzi                                             |                      |                      |
| 4. custodia e amministrazione di titoli                           | (14)                 | (11)                 |
| 5. collocamento di strumenti finanziari                           |                      |                      |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi |                      |                      |
| d) servizi di incasso e pagamento                                 | (112)                | (100)                |
| e) altri servizi                                                  | (354)                | (314)                |
| f) operazioni di prestito titoli                                  |                      |                      |
| <b>Totale</b>                                                     | <b>(621)</b>         | <b>(428)</b>         |

Le commissioni corrisposte comprendono quelle per garanzie ricevute riferite all'acquisizione della garanzia dello Stato italiano su nuove emissioni obbligazionarie interamente riacquistata utilizzate come sottostanti per operazioni di finanziamento con la BCE ai sensi dell'art. 8 DL n. 201/2011 conv. L. n. 214/2011.

L'importo di cui alla sottovoce e) "altri servizi" è così composto da commissioni su:

- retrocessione all'Istituto Centrale di Categoria ICCREA Banca Spa di parte delle commissioni attive su servizio ATM/POS per 318 mila euro.
- altri servizi bancari per 36 mila euro.

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

Nella presente voce figurano i dividendi relativi ad azioni o quote detenute in portafoglio diverse da quelle valutate in base al metodo del patrimonio netto. Sono esclusi i dividendi relativi a partecipazioni che rientrano in (o costituiscono) gruppi di attività in via di dismissione, da ricondurre nella voce 280 "utile (perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte".

Sono compresi anche i dividendi e gli altri proventi di quote di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio).

#### 3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci/Proventi                                        | Totale 31.12.2012 |                               | Totale 31.12.2011 |                               |
|------------------------------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
|                                                      | Dividendi         | Proventi da quote di O.I.C.R. | Dividendi         | Proventi da quote di O.I.C.R. |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                   |                               |                   |                               |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | 5                 |                               | 9                 |                               |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value       |                   |                               |                   |                               |
| D. Partecipazioni                                    |                   | X                             |                   | X                             |
| <b>Totale</b>                                        | <b>5</b>          |                               | <b>9</b>          |                               |

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

Nella voce figurano per "sbilancio" complessivo [somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)]:

a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

Sono esclusi i profitti e le perdite relativi a contratti derivati connessi con la fair value option, da ricondurre in parte fra gli interessi di cui alle voci 10. e 20., e in parte nel "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value", di cui alla voce 110. del Conto Economico.

b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

I risultati della negoziazione e della valutazione delle attività e delle passività finanziarie per cassa in valuta sono separati da quelli relativi all'attività in cambi.

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

| Operazioni / Componenti reddituali                               | Plusvalenze<br>(A) | Utili da<br>negoiazione<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite da<br>negoiazione<br>(D) | Risultato netto<br>[(A+B) - (C+D)] |
|------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------------|------------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie di negoziazione</b>                   |                    | <b>17</b>                      |                     | <b>(17)</b>                      |                                    |
| 1.1 Titoli di debito                                             |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 1.2 Titoli di capitale                                           |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                            |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 1.4 Finanziamenti                                                |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 1.5 Altre                                                        |                    | 17                             |                     | (17)                             |                                    |
| <b>2. Passività finanziarie di negoziazione</b>                  |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 2.1 Titoli di debito                                             |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 2.2 Debiti                                                       |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 2.3 Altre                                                        |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| <b>3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio</b> | X                  | X                              | X                   | X                                |                                    |
| <b>4. Strumenti derivati</b>                                     |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 4.1 Derivati finanziari:                                         |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse                       |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| - Su titoli di capitale e indici azionari                        |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| - Su valute e oro                                                | X                  | X                              | X                   | X                                |                                    |
| - Altri                                                          |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| 4.2 Derivati su crediti                                          |                    |                                |                     |                                  |                                    |
| <b>Totale</b>                                                    |                    | <b>17</b>                      |                     | <b>(17)</b>                      |                                    |

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

Nel "risultato netto" delle "Attività e passività finanziarie: differenze di cambio" è riportato il saldo, positivo o negativo, delle variazioni di valore delle attività e delle passività finanziarie denominate in valuta; in esso sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.

La Banca non detiene attività e passività finanziarie in valuta designate al fair value, ovvero oggetto di copertura del fair value (rischio di cambio o fair value) o dei flussi finanziari (rischio di cambio).

## Sezione 5 - Il risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

La Banca ha posto in essere derivati esclusivamente con finalità di copertura.

Formano oggetto di rilevazione nella voce, per "sbilancio" complessivo [somma algebrica dei saldi di cui alle successive lettere a) e b)]:

- a) i risultati della valutazione delle operazioni di copertura del fair value e dei flussi finanziari;
- b) i risultati della valutazione delle attività e passività finanziarie oggetto di copertura del fair value;
- c) i differenziali e i margini, positivi e negativi, relativi a contratti derivati di copertura, diversi da quelli ricondotti tra gli interessi);
- d) i risultati della valutazione delle attività e passività per cassa collegate da una relazione di copertura del rischio di cambio.

### 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione

| Componenti reddituali/Valori                                 | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|--------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A. Proventi relativi a:</b>                               |                      |                      |
| A.1 Derivati di copertura del fair value                     |                      | 6                    |
| A.2 Attività finanziarie coperte (fair value)                | 84                   | 77                   |
| A.3 Passività finanziarie coperte (fair value)               |                      |                      |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari   |                      |                      |
| A.5 Attività e passività in valuta                           |                      |                      |
| <b>Totale proventi dell'attività di copertura (A)</b>        | <b>84</b>            | <b>83</b>            |
| <b>B. Oneri relativi a:</b>                                  |                      |                      |
| B.1 Derivati di copertura del fair value                     | (85)                 | (134)                |
| B.2 Attività finanziarie coperte (fair value)                |                      | (46)                 |
| B.3 Passività finanziarie coperte (fair value)               |                      |                      |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari   |                      |                      |
| B.5 Attività e passività in valuta                           |                      |                      |
| <b>Totale oneri dell'attività di copertura (B)</b>           | <b>(85)</b>          | <b>(180)</b>         |
| <b>C. Risultato netto dell'attività di copertura (A - B)</b> | <b>(2)</b>           | <b>(97)</b>          |

Si riporta di seguito la composizione in maggior dettaglio delle evidenze di Tabella 5.1:

Derivati di copertura del fair value

- su finanziamenti a clientela oneri 86 mila euro

Attività finanziarie coperte

- finanziamenti a clientela proventi 84 mila euro

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

Figurano i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita della attività o passività finanziarie diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al fair value.

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

| Voci/Componenti reddituali                         | Totale 31.12.2012 |             |                 | Totale 31.12.2011 |             |                 |
|----------------------------------------------------|-------------------|-------------|-----------------|-------------------|-------------|-----------------|
|                                                    | Utili             | Perdite     | Risultato netto | Utili             | Perdite     | Risultato netto |
| <b>Attività finanziarie</b>                        |                   |             |                 |                   |             |                 |
| 1.Crediti verso banche                             |                   |             |                 |                   |             |                 |
| 2.Crediti verso clientela                          |                   |             |                 |                   |             |                 |
| 3.Attività finanziarie disponibili per la vendita  | 1.238             | (53)        | 1.185           | 16                | (16)        | (1)             |
| 3.1 Titoli di debito                               | 1.238             | (53)        | 1.185           | 16                | (16)        | (1)             |
| 3.2 Titoli di capitale                             |                   |             |                 |                   |             |                 |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                              |                   |             |                 |                   |             |                 |
| 3.4 Finanziamenti                                  |                   |             |                 |                   |             |                 |
| 4.Attività finanziarie detenute sino alla scadenza |                   |             |                 |                   |             |                 |
| <b>Totale attività</b>                             | <b>1.238</b>      | <b>(53)</b> | <b>1.185</b>    | <b>16</b>         | <b>(16)</b> | <b>(1)</b>      |
| <b>Passività finanziarie</b>                       |                   |             |                 |                   |             |                 |
| 1.Debiti verso banche                              |                   |             |                 |                   |             |                 |
| 2.Debiti verso clientela                           |                   |             |                 |                   |             |                 |
| 3.Titoli in circolazione                           | 38                |             | 38              | 17                | (12)        | 5               |
| <b>Totale passività</b>                            | <b>38</b>         |             | <b>38</b>       | <b>17</b>         | <b>(12)</b> | <b>5</b>        |

Per quanto riguarda le passività finanziarie i principi contabili internazionali prevedono che il riacquisto delle proprie passività debba essere rappresentato alla stregua di un'estinzione anticipata con la cancellazione dello strumento finanziario ed il conseguente realizzo di perdite o di utili.

Con riferimento alla sottovoce 3. "Attività finanziarie disponibili per la vendita" l'utile è rappresentato dal saldo di due componenti:

- "rigiro" nel conto economico della riserva di rivalutazione per 15 mila euro
- differenza fra prezzi di cessione e valore di libro delle attività cedute per 1.170 mila euro.

Alla sottovoce 3. delle Passività finanziarie "Titoli in circolazione" sono iscritti utili da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della fair value option.

## Sezione 7 - Il risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value - Voce 110

Nella sezione sono rappresentati i saldi positivi o negativi tra gli utili e le perdite delle attività/passività finanziarie valutate al fair value e degli strumenti derivati gestionalmente collegati per i quali è stata esercitata la c.d. fair value option, inclusi i risultati delle valutazioni al fair value di tali strumenti.

### 7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione.

| Operazioni / Componenti reddituali                                             | Plusvalenze<br>(A) | Utili<br>da realizzo<br>(B) | Minusvalenze<br>(C) | Perdite<br>da realizzo<br>(D) | Risultato netto<br>[(A+B)-(C+D)] |
|--------------------------------------------------------------------------------|--------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| <b>1. Attività finanziarie</b>                                                 | <b>340</b>         |                             | <b>(152)</b>        |                               | <b>188</b>                       |
| 1.1 Titoli di debito                                                           |                    |                             |                     |                               |                                  |
| 1.2 Titoli di capitale                                                         |                    |                             |                     |                               |                                  |
| 1.3 Quote di O.I.C.R.                                                          |                    |                             |                     |                               |                                  |
| 1.4 Finanziamenti                                                              | 340                |                             | (152)               |                               | 188                              |
| <b>2. Passività finanziarie</b>                                                |                    |                             |                     |                               |                                  |
| 2.1 Titoli di debito                                                           |                    |                             |                     |                               |                                  |
| 2.2 Debiti verso banche                                                        |                    |                             |                     |                               |                                  |
| 2.3 Debiti verso clientela                                                     |                    |                             |                     |                               |                                  |
| <b>7. Attività e passività finanziarie in valuta:<br/>differenze di cambio</b> | X                  | X                           | X                   | X                             |                                  |
| <b>4. Derivati creditizi e finanziari</b>                                      | <b>1</b>           |                             | <b>(60)</b>         |                               | <b>(59)</b>                      |
| <b>Totale</b>                                                                  | <b>341</b>         |                             | <b>(212)</b>        |                               | <b>129</b>                       |

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

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

Figurano i saldi, positivi o negativi, delle rettifiche di valore e delle riprese di valore connesse con il deterioramento dei crediti verso clientela e verso banche, delle attività finanziarie disponibili per la vendita, delle attività finanziarie detenute sino a scadenza e delle altre operazioni finanziarie.

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

| Operazioni/ Componenti reddituali                                       | Rettifiche di valore |                    |                | Riprese di valore |                |                |            | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------|--------------------|----------------|-------------------|----------------|----------------|------------|----------------------|----------------------|
|                                                                         | Specifiche           |                    | Di portafoglio | Specifiche        |                | Di portafoglio |            |                      |                      |
|                                                                         | Cancellazioni        | Altre              |                | A                 | B              | A              | B          |                      |                      |
| A. Crediti verso banche<br>- Finanziamenti<br>- Titoli di debito        |                      |                    |                |                   |                |                |            |                      |                      |
| B. Crediti verso clientela                                              | (70)                 | (5.419)            | (523)          | 3                 | 1.843          |                | 109        | (4.057)              | (1.684)              |
| Crediti deteriorati acquistati<br>- Finanziamenti<br>- Titoli di debito |                      |                    | X<br>X         |                   |                |                | X<br>X     |                      |                      |
| Altri Crediti<br>- Finanziamenti<br>- Titoli di debito                  | (70)<br>(70)         | (5.419)<br>(5.419) | (523)<br>(523) | 3<br>3            | 1.843<br>1.843 |                | 109<br>109 | (4.057)<br>(4.057)   | <br>(1.684)          |
| C. Totale                                                               | (70)                 | (5.419)            | (523)          | 3                 | 1.843          |                | 109        | (4.057)              | (1.684)              |

Legenda

A = da interessi

B = altre riprese

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche – Altre", si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna "Specifiche – Cancellazioni", derivano da eventi estintivi.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Di portafoglio" corrispondono alla svalutazioni collettive.

Tra le svalutazioni analitiche dei crediti sono ricomprese anche quelle prodotte, in sede di iscrizione, dall'effetto di attualizzazione, a tassi di interesse di mercato, dei flussi di cassa futuri di crediti erogati a tassi inferiori a quelli di mercato, per 14 mila euro.

Le riprese di valore, in corrispondenza della colonna "Specifiche – A", si riferiscono al rilascio degli interessi per il trascorrere del tempo maturati nell'esercizio dei crediti erogati a tassi inferiori a quelli di mercato.

## Sezione 9 - Le spese amministrative - Voce 150

Nella presente sezione sono dettagliate le "spese per il personale" e le "altre spese amministrative" registrate nell'esercizio

### 9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori                                                          | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1) Personale dipendente                                                            | (4.460)              | (4.168)              |
| a) salari e stipendi                                                               | (3.108)              | (2.833)              |
| b) oneri sociali                                                                   | (764)                | (707)                |
| c) indennità di fine rapporto                                                      |                      | (3)                  |
| d) spese previdenziali                                                             |                      |                      |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale                    | (38)                 | 55                   |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:            |                      |                      |
| - a contribuzione definita                                                         |                      |                      |
| - a benefici definiti                                                              |                      |                      |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:                        | (332)                | (310)                |
| - a contribuzione definita                                                         | (332)                | (310)                |
| - a benefici definiti                                                              |                      |                      |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali |                      |                      |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti                                          | (218)                | (369)                |
| 2) Altro personale in attività                                                     | (52)                 | (168)                |
| 3) Amministratori e sindaci                                                        | (249)                | (194)                |
| 4) Personale collocato a riposo                                                    |                      |                      |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende                |                      | 30                   |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società          |                      |                      |
| <b>Totale</b>                                                                      | <b>(4.761)</b>       | <b>(4.500)</b>       |

Alcune voci relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2011 risultano diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto dell'applicazione retrospettiva del nuovo principio contabile IAS 19 secondo le disposizioni dello IAS 8 (mutamento di principi contabili). Per maggiori dettagli si veda la sezione "Altri aspetti" all'interno della "parte A - Politiche contabili".

La sottovoce "e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente" è così composta:

- valore attuariale (Service Cost – CSC) sempre pari a zero in quanto il numero dei dipendenti supera 50;
- onere finanziario figurativo (Interest Cost – IC) pari a 18 mila euro;
- altri oneri (TFP 0,50% ed Imposta Sostitutiva su rivalutazione TFR) pari a 20 mila euro

Nella sottovoce g) "versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni" sono ricomprese le quote relative al trattamento di fine rapporto maturato nell'esercizio e destinate al Fondo di previdenza di categoria, per 148 mila euro.

Detta sottovoce comprende anche le somme destinate al fondo di Tesoreria Inps, in applicazione delle disposizioni introdotte dalla riforma previdenziale di cui al DLgs. 252/2005 e alla Legge n. 296/2006, per 51 mila euro.

Nella voce 2) "altro personale in attività" sono riferiti alle spese relative ai contratti di lavoro atipici, quali contratti di "lavoro interinale" per 52 mila euro.

Nella voce 3) "Amministratori e sindaci" sono compresi i compensi degli amministratori, ivi inclusi gli oneri previdenziali a carico dell'azienda, per 150 mila euro e del Collegio Sindacale per 99 mila euro.

---

## 9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

|                                  | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>Personale dipendente</b>      | <b>66</b>            | <b>62</b>            |
| a) dirigenti                     | 2                    | 2                    |
| b) quadri direttivi              | 9                    | 10                   |
| c) restante personale dipendente | 55                   | 51                   |
| <b>Altro personale</b>           | <b>2</b>             | <b>4</b>             |

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno

## 9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

| Premi di anzianità / fedeltà                        | (20)         |
|-----------------------------------------------------|--------------|
| - valore attuariale (current service cost)          | (7)          |
| - onere finanziario figurativo (interest cost)      | (2)          |
| - utile/perdita attuariale (actuarial gains/losses) | (10)         |
| Formazione e aggiornamento                          | (35)         |
| <b>Altri benefici</b>                               | <b>(164)</b> |
| - cassa mutua nazionale                             | (42)         |
| - buoni pasto                                       | (110)        |
| - borse di studio previste dal CCNL                 | (12)         |
| <b>Totale</b>                                       | <b>(218)</b> |

## 9.5 Altre spese amministrative: composizione

| Tipologia                                                | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|----------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| <b>(1) Spese di amministrazione</b>                      | <b>(3.032)</b>       | <b>(2.946)</b>       |
| Spese informatiche                                       | (434)                | (422)                |
| - elaborazione e trasmissione dati                       | (434)                | (422)                |
| - manutenzione ed assistenza EAD                         |                      |                      |
| Spese per beni immobili e mobili                         | (460)                | (441)                |
| - fitti e canoni passivi                                 | (278)                | (237)                |
| - spese di manutenzione                                  | (181)                | (204)                |
| Spese per l'acquisto di beni e servizi non professionali | (882)                | (887)                |
| - spese viaggi e soggiorni                               | (5)                  | (8)                  |
| - rimborsi chilometrici                                  |                      |                      |
| - pulizia                                                | (71)                 | (74)                 |
| - vigilanza                                              | (29)                 | (34)                 |
| - trasporto                                              | (56)                 | (53)                 |
| - stampati, cancelleria, materiale EDP                   | (58)                 | (56)                 |
| - giornali, riviste e pubblicazioni                      | (11)                 | (13)                 |
| - telefoniche                                            | (62)                 | (58)                 |
| - postali                                                | (146)                | (152)                |
| - energia elettrica, acqua, gas                          | (133)                | (102)                |
| - servizio archivio                                      | (107)                | (117)                |
| - servizi vari CED                                       |                      |                      |
| - trattamento dati                                       | (141)                | (137)                |
| - lavorazione e gestione contante                        | (40)                 | (49)                 |
| - informazioni e visure (senza accesso a banche dati)    |                      |                      |
| - altre                                                  | (22)                 | (35)                 |
| Prestazioni professionali                                | (669)                | (608)                |
| - legali e notarili                                      | (241)                | (241)                |
| - consulenze                                             | (183)                | (152)                |
| - certificazione e revisione di bilancio                 | (40)                 | (36)                 |
| - altre                                                  | (204)                | (180)                |
| Premi assicurativi                                       | (115)                | (117)                |
| Spese pubblicitarie                                      | (49)                 | (36)                 |
| Altre spese                                              | (423)                | (434)                |
| - contributi associativi/altri                           | (176)                | (189)                |
| - rappresentanza                                         | (178)                | (191)                |
| - altre                                                  | (70)                 | (54)                 |
| <b>(2) Imposte indirette e tasse</b>                     | <b>(718)</b>         | <b>(699)</b>         |
| Imposta municipale (IMU/ICI)                             | (26)                 | (17)                 |
| Imposta di bollo                                         | (583)                | (550)                |
| Imposta sostitutiva                                      | (75)                 | (103)                |
| Altre imposte                                            | (33)                 | (28)                 |
| <b>TOTALE</b>                                            | <b>(3.749)</b>       | <b>(3.645)</b>       |

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

Nella presente voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti, relativamente ai fondi di cui alla sottovoce b) ("altri fondi") della voce 120 ("fondi per rischi e oneri") del passivo dello stato patrimoniale.

Gli accantonamenti includono anche gli incrementi dei fondi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

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

|                                                       | Controversie<br>legali | Revocatorie | Altre       | Totale al<br>31.12.2012 |
|-------------------------------------------------------|------------------------|-------------|-------------|-------------------------|
| <b>A. Aumenti</b>                                     |                        |             | <b>(42)</b> | <b>(42)</b>             |
| A.1 Accantonamento dell'esercizio                     |                        |             | (42)        | (42)                    |
| A.2 Variazioni dovute al passare del tempo            |                        |             |             |                         |
| A.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                        |             |             |                         |
| A.4 Altre variazioni in aumento                       |                        |             |             |                         |
| <b>B. Diminuzioni</b>                                 |                        | <b>50</b>   |             | <b>50</b>               |
| B.1 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto |                        | 50          |             | 50                      |
| B.2 Altre variazioni in diminuzione                   |                        |             |             |                         |
| <b>Accantonamento netto</b>                           |                        | <b>50</b>   | <b>(42)</b> | <b>8</b>                |

---

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

Nella Sezione è riportato il saldo fra le rettifiche di valore e le riprese di valore relative alle attività materiali detenute ad uso funzionale o a scopo di investimento, incluse quelle relative ad attività acquisite in locazione finanziaria e ad attività concesse in leasing operativo.

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

| Attività/Componente reddituale       | Ammortamento<br>(a) | Rettifiche di<br>valore per<br>deterioramento<br>(b) | Riprese di<br>valore<br>(c) | Risultato netto<br>(a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|------------------------------------------------------|-----------------------------|--------------------------------|
| <b>A. Attività materiali</b>         |                     |                                                      |                             |                                |
| A.1 Di proprietà                     | (291)               |                                                      |                             | (291)                          |
| - Ad uso funzionale                  | (291)               |                                                      |                             | (291)                          |
| - Per investimento                   |                     |                                                      |                             |                                |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario |                     |                                                      |                             |                                |
| - Ad uso funzionale                  |                     |                                                      |                             |                                |
| - Per investimento                   |                     |                                                      |                             |                                |
| <b>Totale</b>                        | <b>(291)</b>        |                                                      |                             | <b>(291)</b>                   |

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.

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

Nella Sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 270 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

#### 13.1 Altri oneri di gestione: composizione

|                                                                         | <b>Totale<br/>31.12.2012</b> | <b>Totale<br/>31.12.2011</b> |
|-------------------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria         | (10)                         | (4)                          |
| Cause passive: transazioni, condanne, sentenze, reclami                 |                              | (45)                         |
| Ammortamento delle spese per migliorie su beni di terzi non separabili  | (23)                         | (19)                         |
| Interventi al Fondo di Garanzia dei Depositanti del Credito Cooperativo | (45)                         | (99)                         |
| <b>Totale</b>                                                           | <b>(78)</b>                  | <b>(166)</b>                 |

#### 13.2 Altri proventi di gestione: composizione

|                                                                 | <b>Totale<br/>31.12.2012</b> | <b>Totale<br/>31.12.2011</b> |
|-----------------------------------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| Recupero imposte e tasse                                        | 629                          | 638                          |
| Rimborso spese legali per recupero crediti                      | 204                          | 126                          |
| Addebiti a carico di terzi su depositi e c/c                    | 34                           |                              |
| Recupero premi di assicurazione                                 | 27                           | 21                           |
| Recuperi spese per servizi bancari resi alla clientela          | 42                           | 35                           |
| Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria | 123                          | 59                           |
| Altri proventi di gestione                                      |                              | 2                            |
| <b>Totale</b>                                                   | <b>1.060</b>                 | <b>881</b>                   |

I recuperi di imposte sono riconducibili prevalentemente all'imposta di bollo sui conti correnti, sui libretti di risparmio e sui prodotti finanziari per 552204273 mila euro ed all'imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine per 77 mila euro.

Gli addebiti a carico di terzi su depositi e c/c si riferiscono alla C.I.V. per utilizzo improprio in dare di conto corrente senza fido.

---

**Sezione 17 - Utili (Perdite) da cessione di investimenti - Voce 240****17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione**

| <b>Componente<br/>reddituale/Valori</b> | <b>Totale<br/>31.12.2012</b> | <b>Totale<br/>31.12.2011</b> |
|-----------------------------------------|------------------------------|------------------------------|
| <b>A. Immobili</b>                      |                              |                              |
| - Utili da cessione                     |                              |                              |
| - Perdite da cessione                   |                              |                              |
| <b>B. Altre attività</b>                | <b>(9)</b>                   | <b>(11)</b>                  |
| - Utili da cessione                     |                              |                              |
| - Perdite da cessione                   | (9)                          | (11)                         |
| <b>Risultato netto</b>                  | <b>(9)</b>                   | <b>(11)</b>                  |

Le perdite indicate al punto B. "altre attività" sono riferite alla distruzione e relativa cancellazione dall'attivo di alcune macchine elettroniche non ancora completamente ammortizzate

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

Nella presente voce figura l'onere fiscale – pari al saldo fra la fiscalità corrente e quella differita – relativo al reddito dell'esercizio.

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

| Componenti reddituali/Valori                                                                             | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|
| 1. Imposte correnti (-)                                                                                  | (1.432)              | (836)                |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)                                       | 156                  | 2                    |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+)                                                   |                      |                      |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla L n.214/2011 (+) |                      |                      |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)                                                             | 888                  | 307                  |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-)                                                              |                      | (1)                  |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5)                                           | (387)                | (528)                |

Alcune voci relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2011 risultano diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto dell'applicazione retrospettiva del nuovo principio contabile IAS 19 secondo le disposizioni dello IAS 8 (mutamento di principi contabili). Per maggiori dettagli si veda la sezione "Altri aspetti" all'interno della "Parte A - Politiche contabili".

Le imposte correnti sono state rilevate in base alla legislazione fiscale vigente.

Ai fini IRES, le imposte correnti sono determinate tenendo conto delle disposizioni previste per le società cooperative a mutualità prevalente, introdotte dalla L. 311/2004.

Le variazioni di cui al punto 2. includono le seguenti poste non ricorrenti:

- 156 mila euro riferiti a crediti di imposta pregressi in virtù della integrale deduzione a fini IRES dell'IRAP sul costo del lavoro, a decorrere dal periodo 2012, come da previsioni dell'art. 2 comma 1quater D.L. 201/2011 conv. L. 214/2011 e successivamente integrato dall'art. 4 comma 12 D.L. 16/2012.

Il Decreto sulle semplificazioni fiscali ha introdotto la possibilità di presentare istanza di rimborso dell'IRES, rideterminata per effetto della sopracitata deducibilità per i periodi di imposta 2007-2011. In attesa del provvedimento attuativo della Agenzia delle Entrate si è proceduto ad una stima dell'importo da richiedere a rimborso per le suddette annualità.

### Riepilogo delle imposte sul reddito di competenza dell'esercizio, per tipologia di imposta

| Componenti reddituali/Valori | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|------------------------------|----------------------|----------------------|
| IRES                         | 78                   | (127)                |
| IRAP                         | (466)                | (388)                |
| Altre imposte                |                      |                      |
| <b>Totale</b>                | <b>(387)</b>         | <b>(515)</b>         |

## 18.2 (IRES) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

| IRES                                                                                                    | Imponibile   | Imposta        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|----------------|
| <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)</b> | <b>659</b>   |                |
| <b>Onere fiscale teorico (27,50%)</b>                                                                   |              | <b>(181)</b>   |
| <b>Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento</b>                                                 | <b>4.016</b> | <b>(1.104)</b> |
| Temporanee                                                                                              |              |                |
| - Variazioni manifestatesi nell'esercizio                                                               | 3.561        |                |
| Definitive                                                                                              |              |                |
| - Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti                                                | 59           |                |
| - Variazioni manifestatesi nell'esercizio                                                               | 396          |                |
| <b>Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione</b>                                               | <b>1.155</b> | <b>318</b>     |
| Temporanee                                                                                              |              |                |
| - Variazioni manifestatesi nell'esercizio                                                               |              |                |
| Definitive                                                                                              |              |                |
| - Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti                                                | 322          |                |
| - Variazioni manifestatesi nell'esercizio                                                               | 777          |                |
| - Deduzioni fino a concorrenza dell'imponibile fiscale                                                  | 55           |                |
| <b>Imponibile (Perdita) fiscale</b>                                                                     | <b>3.520</b> |                |
| Imposta corrente lorda                                                                                  |              | (968)          |
| Detrazioni                                                                                              |              |                |
| <b>Imposta corrente netta a C.E.</b>                                                                    |              | <b>(968)</b>   |
| <b>Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti +/-</b>                                   |              | <b>1.046</b>   |
| <b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>                                                             |              | <b>78</b>      |

## 18.2 (IRAP) Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

| IRAP                                                                                                    | Imponibile   | Imposta      |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte (Voce 250 del conto economico)</b> | <b>659</b>   |              |
| <b>Onere fiscale teorico (aliquota ordinaria 4,65%)</b>                                                 |              | <b>(31)</b>  |
| <b>Voci non rilevanti nella determinazione dell'imponibile:</b>                                         | <b>8.237</b> |              |
| - Ricavi e proventi (-)                                                                                 | (993)        |              |
| - Costi e oneri (+)                                                                                     | 9.231        |              |
| <b>Maggiore onere fiscale per variazioni in aumento</b>                                                 | <b>1.086</b> | <b>(50)</b>  |
| Temporanee                                                                                              |              |              |
| - Variazioni manifestatesi nell'esercizio                                                               |              |              |
| Definitive                                                                                              |              |              |
| - Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti                                                | 53           |              |
| - Variazioni manifestatesi nell'esercizio                                                               | 1.033        |              |
| <b>Minore onere fiscale per variazioni in diminuzione</b>                                               | <b>1.661</b> | <b>77</b>    |
| Temporanee                                                                                              |              |              |
| - Variazioni manifestatesi nell'esercizio                                                               |              |              |
| Definitive                                                                                              |              |              |
| - Annullamento variazioni temporanee esercizi precedenti                                                | 40           |              |
| - Variazioni manifestatesi nell'esercizio                                                               | 1.621        |              |
| <b>Valore della produzione</b>                                                                          | <b>8.321</b> |              |
| Imposta corrente                                                                                        |              | (387)        |
| Effetto di maggiorazioni / agevolazioni regionali di aliquota +/-                                       |              | (77)         |
| <b>Imposta corrente effettiva a C.E.</b>                                                                |              | <b>(463)</b> |
| <b>Variazioni delle imposte anticipate / differite / correnti +/-</b>                                   |              | <b>(2)</b>   |
| <b>Imposta di competenza dell'esercizio</b>                                                             |              | <b>(466)</b> |

---

## Sezione 20 - Altre informazioni

### Mutualità prevalente

Si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.

A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci.

In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50 % del totale delle stesse nel corso dell'anno. Tale percentuale è pari al 64,89% ed è calcolata come media degli indici di operatività prevalente rilevati alla fine di ciascun trimestre solare. L'indice di ciascun trimestre è calcolato come rapporto tra le attività di rischio a favore dei soci e a ponderazione zero sul totale delle attività di rischio. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011.

Si attesta inoltre che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

---

**PARTE D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA****PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA**

| Voci                                                        | Importo Lordo | Imposte sul reddito | Importo Netto |
|-------------------------------------------------------------|---------------|---------------------|---------------|
| 10.Utile (Perdita) d'esercizio                              | X             | X                   | 271           |
| 20. Attività finanziarie disponibili per la vendita:        | 3.908         | (1.292)             | 2.616         |
| a) variazioni di fair value                                 | 3.923         | (1.297)             |               |
| b) rigiro a conto economico                                 | (15)          | 5                   |               |
| - utili/perdite da realizzo                                 | (15)          | 5                   |               |
| 90. Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti | (151)         | 42                  | (110)         |
| 110. Totale altre componenti reddituali                     | 3.757         | (1.251)             | 2.506         |
| 120. Redditività complessiva (Voce 10+110)                  |               |                     | 2.777         |

---

## SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

### INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

#### 1. Aspetti generali

Le strategie e le politiche creditizie della Banca sono essenzialmente legate alle sue specificità --“mutualità” e “localismo” - definite per legge e dallo statuto sociale e caratterizzate da una moderata propensione al rischio di credito che trova espressione:

- nella prudente selezione delle singole controparti, attraverso una completa e accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere l’esposizione al rischio di credito;
- nella diversificazione del rischio di credito, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- nel controllo andamentale delle singole posizioni effettuato sia con procedura informatica, sia con un’attività di monitoraggio sistematica sui rapporti che presentano anomalie e/o irregolarità.

La politica commerciale che contraddistingue l’attività creditizia della Banca è, quindi, orientata al sostegno finanziario dell’economia locale e si caratterizza per un’elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutti gli operatori (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento verso i quali è erogata la quasi totalità degli impieghi, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non prevalentemente di natura patrimoniale.

In tale contesto, i settori delle famiglie, delle micro e piccole imprese e degli artigiani rappresentano i segmenti di clientela tradizionalmente di elevato interesse per la Banca.

L’importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l’attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.

Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. Nel corso dell’anno è continuata l’attività di sviluppo nei confronti di tali operatori economici con una serie di iniziative volte ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.

Sono state, inoltre, ulteriormente valorizzate le varie convenzioni con i diversi Confidi operanti sul territorio.

Gepafin S.P.A.

Cosefir Green s.c.r.l. - CONFARTIGIANATO

Fidimpresa s.c.r.l. - CNA

Corefi s.c.r.l. - CONFESERCENTI

Umbria Confidi - CONFCOMMERCIO

Italia Com Fidi

Apifidi - CONFAPI

---

Fondazione Umbra contro l'usura

Fidindustria – CONFINDUSTRIA

Centro Fidi Terziario

CreditAgritalia soc coop pa - COLDIRETTI

Cooperfidi soc coop di garanzia collettiva dei fidi – AGCI, CONFCOOPERATIVE, LEGA COOP

Sotto il profilo merceologico, la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati da commercio, edilizia, manifattura e agricoltura.

La Banca è altresì uno dei *partner* finanziari di riferimento degli enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili. L'attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell'offerta di forme particolari di finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari di breve periodo.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli ed in derivati OTC non speculativa.

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione specifico in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari) di elevato *standing* creditizio.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti dell'Istituto Centrale di Categoria Iccrea Banca spa.

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

### **2.1 Aspetti organizzativi**

Il rischio di credito continua a rappresentare la componente preponderante dei rischi complessivi cui è esposta la Banca, considerato che gli impieghi creditizi costituiscono circa il 70% dell'attivo patrimoniale.

Alla luce di tale circostanza e in ossequio alle disposizioni previste nel Titolo IV, capitolo 11 delle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia di controlli interni, la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio di credito. Le citate disposizioni regolamentari troveranno abrogazione a seguito del rilascio da parte della Banca d'Italia della nuova regolamentazione in tema di "Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa". Sulla scorta di tale considerazione, la Banca ha avviato a seguito della pubblicazione del relativo documento di consultazione avvenuta nello scorso Settembre 2012, un processo di valutazione dei relativi impatti e di preliminare definizione delle iniziative di carattere organizzativo ed operativo da intraprendere sul processo di gestione e controllo del rischio di credito.

Il processo organizzativo di gestione e controllo del credito è ispirato al principio di separatezza tra le attività proprie della fase istruttoria e quelle operative (fatte salve le autonomie attribuite alle filiali, per importi comunque contenuti), nonché tra le attività di gestione e le attività di controllo. Tale segregazione è stata attuata attraverso la costituzione di strutture organizzative separate.

---

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Regolamento interno e dalle correlate disposizioni attuative 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.

In tale ambito, nel corso del 2012, con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite Procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati, attraverso l'adozione di specifiche politiche, con assetti organizzativi e controlli interni volti a definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, ad assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati, a monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti, ad assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate. La banca ha altresì definito livelli di propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il proprio profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

Attualmente la banca è strutturata in 12 agenzie di rete.

L'Area Crediti è l'organismo centrale delegato al governo dell'intero processo del credito (Concessione e Revisione; Monitoraggio; Gestione del contenzioso), nonché al coordinamento ed allo sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio. La ripartizione dei compiti e responsabilità all'interno di tale Area è volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse.

In particolare, all'interno dell'Area Crediti, in via indipendente dalle risorse titolari di deleghe in materia di erogazione del credito, l'Ufficio Controllo Rischi di Credito è delegato al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale.

L'Ufficio *Risk Controlling*, in staff alla Direzione Generale, svolge l'attività di controllo sulla gestione dei rischi, attraverso un'articolazione dei compiti derivanti dalle tre principali responsabilità declinate nelle citate Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia (concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione dei rischi; verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative; e controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento assegnati).

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

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'Area Crediti, come già detto, assicura la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, delibera nell'ambito delle proprie deleghe ed esegue i controlli di propria competenza.

A supporto delle attività di governo del processo del credito, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di rinnovo delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi

---

la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, supportate da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono le diverse unità operative competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che a quelle di rete, in coerenza con i livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura PEF che consente la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati quantitativi e oggettivi, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono stati previsti due livelli di revisione: uno, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservato al rinnovo dei fidi di importo limitato riferiti a soggetti che hanno un andamento regolare; l'altro, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La definizione delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo l'attivazione di una sistematica attività di controllo delle posizioni affidate da parte dell'Ufficio Controllo Rischi di Credito e dei referenti di rete (responsabili dei controlli di primo livello), in stretta collaborazione con la struttura commerciale.

In particolare gli addetti delegati alla fase di controllo andamentale hanno a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei conti affidati.

La procedura informatica adottata dalla Banca, consente di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.

Le posizioni affidate, come già accennato, vengono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo di clienti connessi da parte delle strutture competenti per limite di fido.

Le valutazioni periodiche del comparto crediti sono confrontate con i benchmark, le statistiche e le rilevazioni prodotti dalla competente struttura della Federazione Lazio Umbria e Sardegna.

Il controllo delle attività svolte dall'Area Crediti è assicurato dall'Ufficio *Risk Controlling* in staff alla Direzione Generale.

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

Con delibera del Consiglio di Amministrazione in data 23 marzo 2011 in sede di recepimento delle Disposizioni di Vigilanza in materia di concentrazione dei rischi (6° aggiornamento della Circolare 263/2006) limitatamente alle

---

posizioni di rischio di importo superiore al 2% del Patrimonio di Vigilanza è stata prevista l'utilizzazione di un sistema di scoring. A partire dal 2011 è in corso una fase di testing degli strumenti di scoring messi a disposizione dal movimento del Credito Cooperativo, per valutarne il corretto inserimento nel processo del credito e nelle attività successive di controllo andamentale.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di non utilizzare valutazioni del merito creditizio rilasciate da ECAI o ECA. Pertanto, adotta il c.d. "approccio semplificato" che comporta l'applicazione del fattore di ponderazione del 100% a tutte le esposizioni, ad eccezione di quelle per le quali la normativa stessa prevede l'applicazione di un differente fattore di ponderazione.

La Banca utilizza le valutazioni del merito creditizio rilasciate dalla ECAI Moody's, agenzia autorizzata dalla Banca d'Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" e, indirettamente, "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali".

Il declassamento dell'Italia da parte dell'agenzia Moody's nel luglio 2012, ha portato il giudizio sul debito italiano da A3 con prospettive negative a Baa2 con prospettive negative. Il downgrading applicato dall'Agenzia, rispetto al mapping della Banca d'Italia, ha determinato per i rating a lungo termine il passaggio alla classe di merito di credito inferiore, la 3. Conseguentemente, nell'ambito della metodologia standardizzata, applicata dalla banca per la determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito, ha comportato l'innalzamento dal 50 al 100% del fattore di ponderazione applicato alle esposizioni non a breve termine verso o garantite da intermediari vigilati italiani e alle esposizioni verso o garantite da enti del settore pubblico diverse da quelle con durata originaria inferiore ai 3 mesi.

Con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) la Banca utilizza l'algoritmo semplificato cd. *Granularity Adjustment* (Cfr. allegato B, Titolo III, Capitolo 1 Circ. 263/06) per la quantificazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione per singole controparti o gruppi di clienti connessi.

Inoltre, la Banca esegue periodicamente prove di stress con riferimento ai rischi di credito e di concentrazione citati attraverso analisi di sensibilità che si estrinsecano nel valutare gli effetti sugli stessi rischi di eventi specifici.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso l'Ufficio Finanza della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per *asset class*/portafoglio Ias/Ifrs, identificato e determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte, nonchè verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

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

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 protezione del credito di tipo reale e personale.

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.

---

A dicembre 2012 circa il 79% delle esposizioni verso la clientela risultava assistito da forme di protezione del credito, di cui l'81% da garanzie reali e il 19% da garanzie personali.

Anche nel corso del 2012 sono state condotte specifiche attività finalizzate alla verifica dei requisiti di ammissibilità stabiliti dalla normativa prudenziale in materia di *Credit Risk Mitigation* (CRM) e all'eventuale adeguamento delle forme di garanzia adottate.

Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine). Tuttavia, allo stato attuale, la Banca non valuta e gestisce il rischio di concentrazione con riferimento alle garanzie.

### **Garanzie reali**

Per quanto concerne le forme di garanzia reale, 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 e quote di O.I.C.R.;
- pegno su titoli obbligazionari emessi da intermediari vigilati area Euro;
- pegno su polizze assicurative;

La Banca non ricorre a forme di protezione del rischio di credito e di controparte costituite da accordi di compensazione.

Le prime quattro categorie descritte, che rappresentano la quasi totalità dell'importo nominale delle garanzie acquisite, soddisfano tutti i requisiti richiesti dalla citata nuova regolamentazione prudenziale per il riconoscimento delle tecniche di attenuazione dei rischi di credito.

Tutte le tipologie di garanzia acquisibili dalla Banca sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali condividendone quindi tutte le fasi in cui è composto.

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

---

In particolare:

- sono predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica
- sono sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono chiaramente documentate e divulgate.

E' 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.

Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia.
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (*loan-to-value*): 80% per gli immobili residenziali e per quelli commerciali. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile oggetto di 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, sulla base delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative definite, indirizza l'acquisizione delle stesse esclusivamente a quelle aventi ad oggetto attività finanziarie delle quali l'azienda è in grado di calcolare il *fair value* con cadenza almeno semestrale (ovvero ogni qualvolta esistano elementi che presuppongano che si sia verificata una diminuzione significativa del fair value stesso).

---

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

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso 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 ritenuto adeguato un valore della garanzia pari al 105% 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.

### **Garanzie personali**

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, anche da 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 in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale. Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 t.u.b. e da enti del settore pubblico/territoriali.

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

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

---

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle altre centrali rischi.

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

## **2.4 Attività finanziarie deteriorate**

La Banca è organizzata con strutture e procedure informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dai principi contabili IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento finanziario ovvero gruppo di strumenti finanziari.

Le posizioni che presentano un andamento anomalo sono classificate in differenti categorie di rischio. Sono classificate tra le sofferenze le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili; tra le partite incagliate le posizioni in una situazione di temporanea difficoltà che si prevede possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo; come crediti ristrutturati le posizioni per le quali la banca acconsente, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, ad una modifica delle condizioni contrattuali originarie; in seguito alla modifica delle disposizioni di vigilanza prudenziale, sono state incluse tra le esposizioni deteriorate anche le posizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 (past due)<sup>6</sup>. Questa modifica ha comportato l'introduzione di una nuova categoria contabile nella quale vengono classificate le posizioni con tali caratteristiche e l'inclusione dello sconfinamento continuativo tra gli elementi da considerare ai fini del monitoraggio e della rilevazione dei crediti problematici per favorire la sistemazione dell'anomalia anteriormente al raggiungimento dei giorni di sconfinamento previsti per la classificazione del nuovo stato.

A riguardo, si evidenzia come a partire dal 1° gennaio 2012 sia terminato il periodo di deroga concesso alle banche italiane per la segnalazione come past due degli sconfinamenti continuativi delle posizioni classificate in determinati portafogli regolamentari dopo 180 giorni anziché 90; la banca ne ha attentamente valutato i riflessi sulla determinazione dei requisiti patrimoniali e sulle relazioni con la clientela, e posto in essere le opportune iniziative operative e di mitigazione.

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati, non classificati a "sofferenza", è affidata all'Ufficio Controllo Rischi di Credito dipendente dall'Area Crediti. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- monitoraggio delle citate posizioni in supporto alle agenzie di rete alle quali competono i controlli di primo livello;
- concordare con il gestore della relazione gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure piani di ristrutturazione;

---

<sup>6</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.

- 
- determinare le previsioni di perdite sulle posizioni; e
  - proporre agli organi superiori competenti il passaggio a “sofferenza” di quelle posizioni che a causa di sopraggiunte difficoltà non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione.

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico commisurato all'intensità degli approfondimenti ed alle risultanze che emergono dal continuo processo di monitoraggio.

La attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite esclusivamente dall'Ufficio Gestione Contenzioso posizionato all'interno dell'Area Crediti della Banca.

Una quota significativa di tali attività è affidata alla Società Federlus Factoring S.P.A.

Anche in questo caso la metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

## Informazioni di natura quantitativa

### A. QUALITA' DEL CREDITO

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

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

| Portafogli/qualità                                   | Sofferenze   | Incagli       | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute | Altre attività | Totale         |
|------------------------------------------------------|--------------|---------------|---------------------------|---------------------|----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |              |               |                           |                     | 3              | 3              |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |              |               |                           |                     | 76.181         | 76.181         |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |              |               |                           |                     | 17.428         | 17.428         |
| 4. Crediti verso banche                              |              |               |                           |                     | 37.029         | 37.029         |
| 5. Crediti verso clientela                           | 7.568        | 10.647        |                           | 4.653               | 223.937        | 246.805        |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       |              | 531           |                           |                     | 3.270          | 3.801          |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |              |               |                           |                     |                |                |
| 8. Derivati di copertura                             |              |               |                           |                     |                |                |
| <b>Totale al 31.12.2012</b>                          | <b>7.568</b> | <b>11.178</b> |                           | <b>4.653</b>        | <b>357.848</b> | <b>381.247</b> |
| <b>Totale al 31.12.2011</b>                          | <b>4.223</b> | <b>9.558</b>  |                           | <b>4.744</b>        | <b>291.041</b> | <b>309.567</b> |

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

| Portafogli/qualità                                   | Attività deteriorate |                       |                   | In bonis          |                           |                   | Totale<br>(esposizione netta) |
|------------------------------------------------------|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|-------------------------------|
|                                                      | Esposizione lorda    | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |                               |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione |                      |                       |                   | X                 | X                         | 3                 | 3                             |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   |                      |                       |                   | 76.181            |                           | 76.181            | 76.181                        |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  |                      |                       |                   | 17.428            |                           | 17.428            | 17.428                        |
| 4. Crediti verso banche                              |                      |                       |                   | 37.029            |                           | 37.029            | 37.029                        |
| 5. Crediti verso clientela                           | 35.030               | 12.161                | 22.869            | 224.794           | 857                       | 223.937           | 246.805                       |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | 531                  |                       | 531               | X                 | X                         | 3.270             | 3.801                         |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      |                      |                       |                   |                   |                           |                   |                               |
| 8. Derivati di copertura                             |                      |                       |                   | X                 | X                         |                   |                               |
| <b>Totale al 31.12.2012</b>                          | <b>35.560</b>        | <b>12.161</b>         | <b>23.399</b>     | <b>355.432</b>    | <b>857</b>                | <b>357.848</b>    | <b>381.247</b>                |
| <b>Totale al 31.12.2011</b>                          | <b>28.240</b>        | <b>9.714</b>          | <b>18.526</b>     | <b>287.638</b>    | <b>444</b>                | <b>291.041</b>    | <b>309.567</b>                |

**A.1.2.1 Dettaglio del portafoglio crediti verso la clientela delle esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi e delle altre esposizioni**

| Tipologie<br>esposizioni\valori | A. esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione<br>nell'ambito di accordi collettivi (1) |                     |                                |                                |                 | B. Altre esposizioni in<br>bonis |                        | totale crediti<br>verso la<br>clientela in<br>bonis |
|---------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------------------------|-----------------|----------------------------------|------------------------|-----------------------------------------------------|
|                                 | Esposizioni<br>non<br>scadute                                                              | Esposizioni scadute |                                |                                |                 | Esposizioni<br>non<br>scadute    | Esposizioni<br>scadute |                                                     |
|                                 |                                                                                            | sino a 3<br>mesi    | da oltre<br>3 mesi<br>a 6 mesi | da oltre<br>6 mesi<br>a 1 anno | oltre 1<br>anno |                                  | sino a 90<br>giorni    |                                                     |
| Esposizioni lorde               |                                                                                            |                     |                                |                                |                 | 205.791                          | 19.004                 | 224.794                                             |
| Rettifiche di portafoglio       |                                                                                            |                     |                                |                                |                 | 790                              | 67                     | 857                                                 |
| Esposizioni nette               |                                                                                            |                     |                                |                                |                 | 205.000                          | 18.936                 | 223.937                                             |

Non vengono illustrate le esposizioni creditizie degli altri portafogli, diversi dai crediti verso clientela, in quanto non oggetto di rinegoziazione.

(1) solo accordi collettivi o previsioni legislative che prevedono la sospensione delle rate (quota capitale e/o quota interessi)

- accordo quadro ABI-MEF stipulato ai sensi dell'art.12 della legge n. 2/2009 - Fondo Solidarietà (di conversione del D.L. N. 185/2008);

- avviso comune per la sospensione dei debiti delle piccole e medie imprese;

(2) nelle "altre esposizioni in bonis" - esposizioni scadute sino a 90/180 giorni - sono ricompresi solo i crediti il cui scaduto rientra nei 90 giorni, essendo scaduta il 31 dicembre 2011 la deroga prevista nella circolare n. 263 della Banca d'Italia che ampliava tale termine sino a 180 giorni.

Alla data di Bilancio sono presenti esclusivamente n.24 mutui con sospensione attiva per accordi specifici tra le parti, il residuo debito è pari a 3.585 mila euro e la quota capitale sospesa è pari a 484 mila euro.

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

| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        |                   |                                 | X                                   |                   |
| b) Incagli                           |                   |                                 | X                                   |                   |
| c) Esposizioni ristrutturate         |                   |                                 | X                                   |                   |
| d) Esposizioni scadute               |                   |                                 | X                                   |                   |
| e) Altre attività                    | 39.360            | X                               |                                     | 39.360            |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>39.360</b>     |                                 |                                     | <b>39.360</b>     |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       |                   |                                 | X                                   |                   |
| b) Altre                             | 2.908             | X                               |                                     | 2.908             |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>2.908</b>      |                                 |                                     | <b>2.908</b>      |
| <b>TOTALE A + B</b>                  | <b>42.268</b>     |                                 |                                     | <b>42.268</b>     |

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

| Tipologie esposizioni/valori         | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| <b>A. ESPOSIZIONI PER CASSA</b>      |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Sofferenze                        | 17.229            | 9.661                           | X                                   | 7.568             |
| b) Incagli                           | 13.621            | 2.443                           | X                                   | 11.178            |
| c) Esposizioni ristrutturate         |                   |                                 | X                                   |                   |
| d) Esposizioni scadute               | 4.710             | 56                              | X                                   | 4.653             |
| e) Altre attività                    | 319.342           | X                               | 857                                 | 318.484           |
| <b>TOTALE A</b>                      | <b>354.902</b>    | <b>12.161</b>                   | <b>857</b>                          | <b>341.884</b>    |
| <b>B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO</b> |                   |                                 |                                     |                   |
| a) Deteriorate                       | 1.531             |                                 | X                                   | 1.531             |
| b) Altre                             | 16.123            | X                               |                                     | 16.123            |
| <b>TOTALE B</b>                      | <b>17.653</b>     |                                 |                                     | <b>17.653</b>     |

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

| Causali/Categorie                                                                   | Sofferenze    | Incagli       | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
|-------------------------------------------------------------------------------------|---------------|---------------|---------------------------|---------------------|
| <b>A. Esposizione lorda iniziale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>12.032</b> | <b>11.431</b> |                           | <b>4.776</b>        |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                     | <b>6.786</b>  | <b>9.957</b>  |                           | <b>8.685</b>        |
| B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis                                     | 1.439         | 3.753         |                           | 8.400               |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                     | 5.142         | 5.404         |                           |                     |
| B.3 altre variazioni in aumento                                                     | 204           | 801           |                           | 285                 |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                                 | <b>1.588</b>  | <b>7.768</b>  |                           | <b>8.751</b>        |
| C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis                                    |               | 1.098         |                           | 2.895               |
| C.2 cancellazioni                                                                   | 442           | 1             |                           | 7                   |
| C.3 incassi                                                                         | 420           | 1.670         |                           | 302                 |
| C.4 realizzi per cessioni                                                           |               |               |                           |                     |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                     |               | 4.999         |                           | 5.547               |
| C.6 altre variazioni in diminuzione                                                 | 726           |               |                           |                     |
| <b>D. Esposizione lorda finale</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>17.229</b> | <b>13.621</b> |                           | <b>4.710</b>        |

Nella colonna Sofferenze al rigo B.3 altre variazioni in aumento sono indicate le spese legali maturate nell'esercizio.

Nella colonna Sofferenze al rigo C.6 altre variazioni in diminuzione sono indicati gli interessi di mora ante IAS svalutati al 100% che in base alla tabella decisionale Banca d'Italia non generano voce di bilancio a partire dall'esercizio 2012.

Nella colonna Incagli al rigo B.3 altre variazioni in aumento sono indicati i movimenti dare dell'esercizio sulle posizioni già in essere alla fine dell'esercizio precedente.

Nella colonna Esposizioni scadute al rigo B.3 altre variazioni in aumento sono indicati i movimenti dare dell'esercizio sulle posizioni già in essere alla fine dell'esercizio precedente.

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

| Causali/Categorie                                                                        | Sofferenze   | Incagli      | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute |
|------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|---------------------------|---------------------|
| <b>A. Rettifiche complessive iniziali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate | <b>7.809</b> | <b>1.873</b> |                           | <b>32</b>           |
| <b>B. Variazioni in aumento</b>                                                          | <b>3.436</b> | <b>3.159</b> |                           | <b>52</b>           |
| B.1 rettifiche di valore                                                                 | 2.278        | 3.159        |                           | 52                  |
| B.1.bis perdite da cessione                                                              |              |              |                           |                     |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate                          | 1.158        |              |                           |                     |
| B.3 altre variazioni in aumento                                                          |              |              |                           |                     |
| <b>C. Variazioni in diminuzione</b>                                                      | <b>1.583</b> | <b>2.589</b> |                           | <b>27</b>           |
| C.1 riprese di valore da valutazione                                                     | 228          | 1.188        |                           | 27                  |
| C.2 riprese di valore da incasso                                                         | 159          | 243          |                           |                     |
| C.2.bis utili da cessione                                                                |              |              |                           |                     |
| C.3 cancellazioni                                                                        | 471          |              |                           |                     |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate                          |              | 1.158        |                           |                     |
| C.5 altre variazioni in diminuzione                                                      | 726          |              |                           |                     |
| <b>D. Rettifiche complessive finali</b><br>- di cui: esposizioni cedute non cancellate   | <b>9.661</b> | <b>2.443</b> |                           | <b>56</b>           |

Nella colonna Sofferenze al rigo C.5 altre variazioni i diminuzione sono indicati gli interessi di mora ante IAS svalutati al 100% che in base alla tabella decisionale Banca d'Italia non generano voce di bilancio a partire dall'esercizio 2012.

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

### A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni

| Esposizioni                                | Classi di rating esterni |          |               |          |          |          | Senza rating   | Totale         |
|--------------------------------------------|--------------------------|----------|---------------|----------|----------|----------|----------------|----------------|
|                                            | Classe 1                 | Classe 2 | Classe 3      | Classe 4 | Classe 5 | Classe 6 |                |                |
| <b>A. Esposizioni creditizie per cassa</b> |                          |          | <b>90.758</b> |          |          |          | <b>290.770</b> | <b>381.529</b> |
| <b>B. Derivati</b>                         |                          |          |               |          |          |          | <b>4</b>       | <b>4</b>       |
| B.1 Derivati finanziari                    |                          |          |               |          |          |          | 4              | 4              |
| B.2 Derivati creditizi                     |                          |          |               |          |          |          |                |                |
| <b>C. Garanzie rilasciate</b>              |                          |          |               |          |          |          | <b>13.253</b>  | <b>13.253</b>  |
| <b>D. Impegni a erogare fondi</b>          |                          |          |               |          |          |          | <b>7.305</b>   | <b>7.305</b>   |
| <b>E. Altre</b>                            |                          |          |               |          |          |          |                |                |
| <b>Totale</b>                              |                          |          | <b>90.758</b> |          |          |          | <b>311.331</b> | <b>402.090</b> |

Si precisa che le esposizioni creditizie rappresentate in tabella comprendono anche le quote di OICR.

### A.3.2 Esposizioni creditizie verso clientela garantite

|                                                       | Valore esposizione netta | Garanzie reali (1) |                     |        |                      | Garanzie personali (2) |                           |                     |        |                           |                     |        |                | Totale<br>(1)+(2) |
|-------------------------------------------------------|--------------------------|--------------------|---------------------|--------|----------------------|------------------------|---------------------------|---------------------|--------|---------------------------|---------------------|--------|----------------|-------------------|
|                                                       |                          | Immobili           |                     | Titoli | Altre garanzie reali | Derivati su crediti    |                           |                     |        | Crediti di firma          |                     |        |                |                   |
|                                                       |                          | Ipoteche           | Leasing Finanziario |        |                      | CLN                    | Altri derivati            |                     |        | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti |                   |
|                                                       |                          |                    |                     |        |                      |                        | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche |                           |                     |        |                |                   |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:        | 206.963                  | 286.898            |                     | 711    | 7.273                |                        |                           |                     |        | 437                       |                     |        | 69.030         | 364.348           |
| 1.1 totalmente garantite                              | 200.356                  | 285.097            |                     | 555    | 6.180                |                        |                           |                     |        | 324                       |                     |        | 67.782         | 359.938           |
| - di cui deteriorate                                  | 20.910                   | 33.508             |                     | 30     | 53                   |                        |                           |                     |        | 48                        |                     |        | 4.913          | 38.553            |
| 1.2 parzialmente garantite                            | 6.607                    | 1.800              |                     | 156    | 1.093                |                        |                           |                     |        | 113                       |                     |        | 1.247          | 4.410             |
| - di cui deteriorate                                  | 538                      | 38                 |                     |        |                      |                        |                           |                     |        |                           |                     |        | 433            | 471               |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite: | 9.466                    |                    |                     | 102    | 1.082                |                        |                           |                     |        |                           |                     |        | 7.521          | 8.705             |
| 2.1 totalmente garantite                              | 7.226                    |                    |                     |        | 605                  |                        |                           |                     |        |                           |                     |        | 6.621          | 7.226             |
| - di cui deteriorate                                  | 431                      |                    |                     |        | 41                   |                        |                           |                     |        |                           |                     |        | 390            | 431               |
| 2.2 parzialmente garantite                            | 2.240                    |                    |                     | 102    | 477                  |                        |                           |                     |        |                           |                     |        | 900            | 1.479             |
| - di cui deteriorate                                  | 1.050                    |                    |                     |        |                      |                        |                           |                     |        |                           |                     |        | 900            | 900               |

## B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

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

| Esposizioni/Controparti                | Governi        |                         |                            | Altri enti pubblici |                         |                            | Società finanziarie |                         |                            | Società di assicurazione |                         |                            | Imprese non finanziarie |                         |                            | Altri soggetti |                         |                            |
|----------------------------------------|----------------|-------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------|-------------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------------|----------------------------|----------------|-------------------------|----------------------------|
|                                        | Esposiz. netta | Rettifiche val. specif. | Rettifiche val. di portaf. | Esposiz. netta      | Rettifiche val. specif. | Rettifiche val. di portaf. | Esposiz. netta      | Rettifiche val. specif. | Rettifiche val. di portaf. | Esposiz. netta           | Rettifiche val. specif. | Rettifiche val. di portaf. | Esposiz. netta          | Rettifiche val. specif. | Rettifiche val. di portaf. | Esposiz. netta | Rettifiche val. specif. | Rettifiche val. di portaf. |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                |                         |                            |                     |                         |                            |                     |                         |                            |                          |                         |                            |                         |                         |                            |                |                         |                            |
| A.1 Sofferenze                         |                |                         | X                          |                     |                         | X                          |                     | 25                      | X                          |                          |                         | X                          | 7.161                   | 8.958                   | X                          | 408            | 678                     | X                          |
| A.2 Incagli                            |                |                         | X                          |                     |                         | X                          | 87                  | 46                      | X                          |                          |                         | X                          | 9.433                   | 2.071                   | X                          | 1.657          | 327                     | X                          |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                |                         | X                          |                     |                         | X                          |                     |                         | X                          |                          |                         | X                          |                         |                         | X                          |                |                         | X                          |
| A.4 Esposizioni scadute                |                |                         | X                          |                     |                         | X                          |                     |                         | X                          |                          |                         | X                          | 3.636                   | 44                      | X                          | 1.018          | 12                      | X                          |
| A.5 Altre esposizioni                  | 90.758         | X                       |                            | 2.776               | X                       | 18                         | 2.038               | X                       | 9                          |                          | X                       |                            | 162.481                 | X                       | 753                        | 60.431         | X                       | 78                         |
| <b>Totale A</b>                        | <b>90.758</b>  |                         |                            | <b>2.776</b>        |                         | <b>18</b>                  | <b>2.125</b>        | <b>71</b>               | <b>9</b>                   |                          |                         |                            | <b>182.711</b>          | <b>11.073</b>           | <b>753</b>                 | <b>63.514</b>  | <b>1.017</b>            | <b>78</b>                  |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                |                         |                            |                     |                         |                            |                     |                         |                            |                          |                         |                            |                         |                         |                            |                |                         |                            |
| B.1 Sofferenze                         |                |                         | X                          |                     |                         | X                          |                     |                         | X                          |                          |                         | X                          |                         |                         | X                          |                |                         | X                          |
| B.2 Incagli                            |                |                         | X                          |                     |                         | X                          |                     |                         | X                          |                          |                         | X                          | 1.236                   |                         | X                          |                |                         | X                          |
| B.3 Altre attività deteriorate         |                |                         | X                          |                     |                         | X                          |                     |                         | X                          |                          |                         | X                          | 294                     |                         | X                          |                |                         | X                          |
| B.4 Altre esposizioni                  |                | X                       |                            |                     | X                       |                            | 254                 | X                       |                            |                          | X                       |                            | 13.879                  | X                       |                            | 1.990          | X                       |                            |
| <b>Totale B</b>                        |                |                         |                            |                     |                         |                            | <b>254</b>          |                         |                            |                          |                         |                            | <b>15.410</b>           |                         |                            | <b>1.990</b>   |                         |                            |
| <b>Totale (A+B) al 31.12.2012</b>      | <b>90.758</b>  |                         |                            | <b>2.776</b>        |                         | <b>18</b>                  | <b>2.379</b>        | <b>71</b>               | <b>9</b>                   |                          |                         |                            | <b>198.120</b>          | <b>11.073</b>           | <b>753</b>                 | <b>65.504</b>  | <b>1.017</b>            | <b>78</b>                  |
| <b>Totale (A+B) al 31.12.2011</b>      | <b>47.266</b>  |                         |                            | <b>3.022</b>        |                         | <b>7</b>                   | <b>2.520</b>        | <b>26</b>               | <b>4</b>                   |                          |                         |                            | <b>194.326</b>          | <b>8.542</b>            | <b>347</b>                 | <b>63.358</b>  | <b>1.146</b>            | <b>86</b>                  |

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

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia         |                             | Altri Paesi europei |                             | America        |                             | Asia           |                             | Resto del mondo |                             |
|----------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|
|                                        | Esposiz. netta | Rettifiche valore compless. | Esposiz. netta      | Rettifiche valore compless. | Esposiz. netta | Rettifiche valore compless. | Esposiz. netta | Rettifiche valore compless. | Esposiz. netta  | Rettifiche valore compless. |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.1 Sofferenze                         | 7.568          | 9.661                       |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.2 Incagli                            | 11.178         | 2.443                       |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.4 Esposizioni scadute                | 4.653          | 56                          |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.5 Altre esposizioni                  | 318.308        | 856                         | 79                  |                             |                |                             |                |                             | 97              | 1                           |
| <b>Totale A</b>                        | <b>341.707</b> | <b>13.017</b>               | <b>79</b>           |                             |                |                             |                |                             | <b>97</b>       | <b>1</b>                    |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| B.1 Sofferenze                         |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| B.2 Incagli                            | 1.236          |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| B.3 Altre attività deteriorate         | 294            |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| B.4 Altre esposizioni                  | 15.473         |                             | 500                 |                             |                |                             |                |                             | 150             |                             |
| <b>Totale B</b>                        | <b>17.003</b>  |                             | <b>500</b>          |                             |                |                             |                |                             | <b>150</b>      |                             |
| <b>Totale (A+B) al 31.12.2012</b>      | <b>358.711</b> | <b>13.017</b>               | <b>579</b>          |                             |                |                             |                |                             | <b>247</b>      | <b>1</b>                    |
| <b>Totale (A+B) al 31.12.2011</b>      | <b>310.487</b> | <b>10.158</b>               | <b>6</b>            |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |

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

| Esposizioni/Aree geografiche           | Italia         |                             | Altri Paesi europei |                             | America        |                             | Asia           |                             | Resto del mondo |                             |
|----------------------------------------|----------------|-----------------------------|---------------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|----------------|-----------------------------|-----------------|-----------------------------|
|                                        | Esposiz. netta | Rettifiche valore compless. | Esposiz. netta      | Rettifiche valore compless. | Esposiz. netta | Rettifiche valore compless. | Esposiz. netta | Rettifiche valore compless. | Esposiz. netta  | Rettifiche valore compless. |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.1 Sofferenze                         |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.2 Incagli                            |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.3 Esposizioni ristrutturate          |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.4 Esposizioni scadute                |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| A.5 Altre esposizioni                  | 39.360         |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| <b>Totale A</b>                        | <b>39.360</b>  |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| B.1 Sofferenze                         |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| B.2 Incagli                            |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| B.3 Altre attività deteriorate         |                |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| B.4 Altre esposizioni                  | 2.908          |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| <b>Totale B</b>                        | <b>2.908</b>   |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| <b>Totale (A+B) al 31.12.2012</b>      | <b>42.268</b>  |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |
| <b>Totale (A+B) al 31.12.2011</b>      | <b>20.318</b>  |                             |                     |                             |                |                             |                |                             |                 |                             |

---

#### B.4 Grandi rischi

|                                   | Totale<br>31.12.2012 | Totale<br>31.12.2011 |
|-----------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) Ammontare - Valore di Bilancio | 137.240              | 69.217               |
| b) Ammontare - Valore Ponderato   | 34.463               | 20.728               |
| c) Numero                         | 4                    | 3                    |

Grande rischio così come definito dall'Organo di Vigilanza, è l'importo complessivo del fido di un ente creditizio verso un singolo cliente o gruppo di clienti collegati, con valore pari o superiore al 10% del patrimonio di Vigilanza della banca erogante.

Si fornisce il dettaglio degli importi nominali e ponderati dei 4 grandi rischi presenti alla data del 31/12/2012:

##### IMPIEGHI VERSO CLIENTI GARANZIE RILASCIATE ED IMPEGNI

N° 1 - Valore nominale 3.289 - Valore ponderato 2.469

N° 2 - Valore nominale 3.793 - Valore ponderato 2.597

##### TITOLI OBBLIGAZIONARI E ALTRE ATTIVITA'

N° 3 - Valore nominale 39.401 - Valore ponderato 29.398

N° 4 - Valore nominale 90.758 - Valore ponderato Zero

I grandi rischi 3 e 4 si riferiscono alle attività con controparti bancarie ed ai titoli di Stato in portafoglio.

## C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE E DI CESSIONE DELLE ATTIVITÀ

### 2. Operazioni di cartolarizzazione di “terzi”

La Banca detiene in portafoglio titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di “terzi” per complessivi 84 mila euro.

| Strumenti finanziari | Valore nominale | Valore di bilancio |
|----------------------|-----------------|--------------------|
| Titoli – Senior      |                 |                    |
| - Mezzanine          |                 |                    |
| - Junior             | 84              | 86                 |
| Totale               |                 |                    |

Trattasi di titoli di classe Junior emessi dalla Società Veicolo Credico Funding-CBO srl nel contesto di una emissione di obbligazioni della Banca, acquistate da ICCREA Banca Spa e successivamente cedute alla Società Veicolo.

Tali titoli figurano nell’attivo dello Stato Patrimoniale della Banca tra i crediti verso clientela (voce 70) in quanto risultano allocati alla categoria Finanziamenti e Crediti.

Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, il titolo Junior in portafoglio non ha comportato la rilevazione di interessi attivi.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di *servicer*.

La Banca non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.

Nell’esercizio non si sono apportate rettifiche di valore su titoli in portafoglio posseduti.

Ai fini del calcolo del relativo requisito patrimoniale la Banca utilizza il metodo standardizzato (cfr. sezione III - Titolo II - Capitolo 2 della Circolare n. 263/06 della Banca d’Italia).

Inoltre, limitatamente alle fattispecie per le quali è consentita in alternativa al calcolo del requisito patrimoniale la deduzione dal Patrimonio di Vigilanza (posizioni ponderate al 1250%), la Banca procede al calcolo del requisito stesso secondo l’approccio citato.

## Informazioni di natura quantitativa

### C.1.1 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione distinte per qualità delle attività sottostanti

| Qualità attività<br>sottostanti/Esposizioni   | Esposizioni per cassa |                 |                 |                 |                 |                 | Garanzie rilasciate |                 |                 |                 |                 |                 | Linee di credito |                 |                 |                 |                 |                 |
|-----------------------------------------------|-----------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
|                                               | Senior                |                 | Mezzanine       |                 | Junior          |                 | Senior              |                 | Mezzanine       |                 | Junior          |                 | Senior           |                 | Mezzanine       |                 | Junior          |                 |
|                                               | Espos.<br>lorda       | Espos.<br>netta | Espos.<br>lorda | Espos.<br>netta | Espos.<br>lorda | Espos.<br>netta | Espos.<br>lorda     | Espos.<br>netta | Espos.<br>lorda | Espos.<br>netta | Espos.<br>lorda | Espos.<br>netta | Espos.<br>lorda  | Espos.<br>netta | Espos.<br>lorda | Espos.<br>netta | Espos.<br>lorda | Espos.<br>netta |
| <b>A. Con attività sottostanti proprie :</b>  |                       |                 |                 |                 |                 |                 |                     |                 |                 |                 |                 |                 |                  |                 |                 |                 |                 |                 |
| a) Deteriorate                                |                       |                 |                 |                 |                 |                 |                     |                 |                 |                 |                 |                 |                  |                 |                 |                 |                 |                 |
| b) Altre                                      |                       |                 |                 |                 |                 |                 |                     |                 |                 |                 |                 |                 |                  |                 |                 |                 |                 |                 |
| <b>B. Con attività sottostanti di terzi :</b> |                       |                 |                 |                 | 86              | 86              |                     |                 |                 |                 |                 |                 |                  |                 |                 |                 |                 |                 |
| a) Deteriorate                                |                       |                 |                 |                 |                 |                 |                     |                 |                 |                 |                 |                 |                  |                 |                 |                 |                 |                 |
| b) Altre                                      |                       |                 |                 |                 | 86              | 86              |                     |                 |                 |                 |                 |                 |                  |                 |                 |                 |                 |                 |

### C.1.3 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione "di terzi" ripartite per tipologia di attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

| Tipologia attività<br>sottostanti/Esposizioni | Esposizioni per cassa    |                            |                          |                            |                          |                            | Garanzie rilasciate  |                            |                      |                            |                      |                            | Linee di credito     |                            |                      |                            |                      |                            |
|-----------------------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|----------------------|----------------------------|
|                                               | Senior                   |                            | Mezzanine                |                            | Junior                   |                            | Senior               |                            | Mezzanine            |                            | Junior               |                            | Senior               |                            | Mezzanine            |                            | Junior               |                            |
|                                               | Valore<br>di<br>bilancio | Rettif./ripr.<br>di valore | Valore<br>di<br>bilancio | Rettif./ripr.<br>di valore | Valore<br>di<br>bilancio | Rettif./ripr.<br>di valore | Esposizione<br>netta | Rettif./ripr.<br>di valore | Esposizione<br>netta | Rettif./ripr.<br>di valore | Esposizione<br>netta | Rettif./ripr.<br>di valore | Esposizione<br>netta | Rettif./ripr.<br>di valore | Esposizione<br>netta | Rettif./ripr.<br>di valore | Esposizione<br>netta | Rettif./ripr.<br>di valore |
| Credico funding III                           |                          |                            |                          |                            | 86                       |                            |                      |                            |                      |                            |                      |                            |                      |                            |                      |                            |                      |                            |
| Prestito Obbligazionario                      |                          |                            |                          |                            |                          |                            |                      |                            |                      |                            |                      |                            |                      |                            |                      |                            |                      |                            |

#### C.1.4 Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione ripartite per portafoglio e per tipologia

| Esposizione/portafoglio              | Attività finanziarie detenute per negoziazione | Attività finanziarie fair value option | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti   | Totale 31.12.2012 | Totale 31.12.2011 |
|--------------------------------------|------------------------------------------------|----------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-----------|-------------------|-------------------|
| <b>1. Esposizioni per cassa</b>      |                                                |                                        |                                                 |                                                  | <b>86</b> | <b>86</b>         | <b>91</b>         |
| - senior                             |                                                |                                        |                                                 |                                                  |           |                   |                   |
| - mezzanine                          |                                                |                                        |                                                 |                                                  |           |                   |                   |
| - junior                             |                                                |                                        |                                                 |                                                  | 86        | 86                | 91                |
| <b>2. Esposizioni fuori bilancio</b> |                                                |                                        |                                                 |                                                  |           |                   |                   |
| - senior                             |                                                |                                        |                                                 |                                                  |           |                   |                   |
| - mezzanine                          |                                                |                                        |                                                 |                                                  |           |                   |                   |
| - junior                             |                                                |                                        |                                                 |                                                  |           |                   |                   |

## C.2 Operazioni di cessione

### C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e intero valore

| Forme tecniche/Portafoglio   | Attività finanziarie detenute per la negoziazione |   |   | Attività finanziarie valutate al fair value |   |   | Attività finanziarie disponibili per la vendita |   |   | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza |   |   | Crediti verso banche |   |   | Crediti verso clientela |   |   | Totale     |              |
|------------------------------|---------------------------------------------------|---|---|---------------------------------------------|---|---|-------------------------------------------------|---|---|--------------------------------------------------|---|---|----------------------|---|---|-------------------------|---|---|------------|--------------|
|                              | A                                                 | B | C | A                                           | B | C | A                                               | B | C | A                                                | B | C | A                    | B | C | A                       | B | C | 2012       | 2011         |
| <b>A. Attività per cassa</b> |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | <b>711</b>                                       |   |   |                      |   |   |                         |   |   | <b>711</b> | <b>4.739</b> |
| 1. Titoli di debito          |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | 711                                              |   |   |                      |   |   |                         |   |   | 711        | 4.739        |
| 2. Titoli di capitale        |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | X                                                | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X |            |              |
| 3. O.I.C.R.                  |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | X                                                | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X |            |              |
| 4. Finanziamenti             |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |            |              |
| <b>B. Strumenti derivati</b> |                                                   |   |   | X                                           | X | X | X                                               | X | X | X                                                | X | X | X                    | X | X | X                       | X | X |            |              |
| <b>Totale al 31.12.2012</b>  |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   | <b>711</b>                                       |   |   |                      |   |   |                         |   |   | <b>711</b> | <b>X</b>     |
| di cui deteriorate           |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   |            | X            |
| <b>Totale al 31.12.2011</b>  |                                                   |   |   |                                             |   |   | <b>1.569</b>                                    |   |   | <b>3.170</b>                                     |   |   |                      |   |   |                         |   |   | <b>X</b>   | <b>4.739</b> |
| di cui deteriorate           |                                                   |   |   |                                             |   |   |                                                 |   |   |                                                  |   |   |                      |   |   |                         |   |   | X          |              |

Legenda:

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)

C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

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

| Passività/Portafoglio attività                | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti verso banche | Crediti verso clientela | Totale       |
|-----------------------------------------------|---------------------------------------------------|---------------------------------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------|----------------------|-------------------------|--------------|
| <b>1. Debiti verso clientela</b>              |                                                   |                                             |                                                 | <b>700</b>                                       |                      |                         | <b>700</b>   |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   |                                                   |                                             |                                                 | 700                                              |                      |                         | 700          |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         |              |
| <b>2. Debiti verso banche</b>                 |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         |              |
| a) a fronte di attività rilevate per intero   |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         |              |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente |                                                   |                                             |                                                 |                                                  |                      |                         |              |
| <b>Totale al 31.12.2012</b>                   |                                                   |                                             |                                                 | <b>700</b>                                       |                      |                         | <b>700</b>   |
| <b>Totale al 31.12.2011</b>                   |                                                   |                                             | <b>1.633</b>                                    | <b>2.839</b>                                     |                      |                         | <b>4.473</b> |

**2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza****Informazioni di natura qualitativa****A. Aspetti generali**

La Banca svolge, in via principale, attività di negoziazione in proprio di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse

L'attività di negoziazione riguarda anche strumenti di capitale, rappresentati da quote di fondi comuni azionari. Tale attività risulta residuale-rispetto all'operatività sui mercati obbligazionari.

La dimensione del portafoglio di proprietà è strettamente legata alla posizione di liquidità di tesoreria. La Banca, pertanto, non svolge attività di negoziazione in senso stretto: i titoli del portafoglio di negoziazione, se presenti, sono detenuti in un'ottica di complementarietà con il portafoglio bancario, risultando destinati alla costituzione delle riserve di liquidità secondaria, a fronte delle esigenze di tesoreria.

La Banca non assume posizioni speculative in strumenti derivati come previsto dalla Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia e dallo statuto della Banca stessa.

Quando il portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza risulta inferiore al 5% del totale dell'attivo e comunque alla soglia di 15 milioni di euro, la Banca non è più tenuta al calcolo del requisito patrimoniale a fronte dei rischi di mercato.

Il Portafoglio di negoziazione di vigilanza risulta azzerato, come nel precedente esercizio.

Alla data di bilancio sono classificati nelle Attività finanziarie detenute per la negoziazione esclusivamente i contratti derivati connessi con la *fair value option* collegati con attività valutate *al fair value*.

Non si procederà, pertanto, alla compilazione delle tabelle di questa sezione.

**B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo.****Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza**

Alla data di bilancio non sono detenuti nel Portafoglio di negoziazione di Vigilanza titoli di debito soggetti a misurazione del rischio di tasso di interesse.

**Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza**

Alla data di bilancio non sono detenuti nel Portafoglio di negoziazione di Vigilanza titoli di capitale o quote di O.I.C.R. soggette a misurazione del rischio di prezzo.

**2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO****Informazioni di natura qualitativa****A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo**

---

## Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario

### Principali fonti del rischio di tasso di interesse

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da “fair value” trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da “flussi finanziari” trae origine dalle poste a tasso variabile.

Tuttavia, nell’ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell’attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da “fair value”, le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da “flussi finanziari”.

### Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso

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 delle 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 prevista dalla normativa prudenziale.

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nell’Ufficio Finanza la struttura deputata 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.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il CdA della Banca con la delibera del 23/01/2008 ha deciso di utilizzare l’algoritmo semplificato descritto nell’Allegato C, Titolo III, Cap.1 della Circolare n. 263/06 della Banca d’Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse pari a +/- 200 punti base.

L’applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

- 1) Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
- 2) Determinazione delle “valute rilevanti”, le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.

- 
- 3) Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare 272 “Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti” . Le posizioni in sofferenza, incagliate e scadute e/o sconfinanti deteriorate sono ricondotte nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa. Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente, allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.
  - 4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della *duration* modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi (pari a 200 punti base per tutte le fasce).
  - 5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l’esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell’aggregato nell’eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
  - 6) Aggregazione nelle diverse valute le esposizioni positive relative alle singole “valute rilevanti” e all’aggregato delle valute non rilevanti” sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.
  - 7) Determinazione dell’indicatore di rischio rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto ed il valore del Patrimonio di Vigilanza.

Le disposizioni della citata normativa prudenziale che disciplinano il processo di auto-valutazione dell’adeguatezza patrimoniale (ICAAP – *Internal Capital Adequacy Assessment Process*) statuiscono che nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della banca superiore al 20% del patrimonio di vigilanza la Banca d’Italia approfondisce con la banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da “flussi finanziari”, viene effettuata secondo il metodo di “Maturity Gap Analysis”.

Tale approccio analizza congiuntamente i tempi di riprezzamento delle attività e delle passività di bilancio sensibili ai tassi e determina la variazione del margine di interesse atteso a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato, tenendo conto di quanto previsto per la metodologia applicata nel 6° aggiornamento della circolare 263/2006 (vincolo di non negatività dei tassi).

L’applicazione dell’algoritmo di Banca Italia è attuata con riferimento alle basi informative di matrice (segnalazioni statistiche).

Le analisi di ALM, prodotte semestralmente, vengono presentate dall’Ufficio Risk Controlling in collaborazione con l’Ufficio Finanza al Consiglio di Amministrazione ed alla Direzione Generale. L’Ufficio Titoli gestisce l’accesso al mercato.

La gestione del rischio di tasso del portafoglio bancario è effettuata dalla Direzione Generale in collaborazione con l’Ufficio Finanza, che gestisce l’accesso al mercato, in base a limiti e deleghe definiti direttamente dal Consiglio di Amministrazione, mentre le attività di misurazione, controllo e verifica del rischio di tasso sono demandate al Controllo Rischi.

La gestione e la misurazione del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario viene supportata da tecniche e modelli di Value at Risk, Modified Duration e di Massima Perdita Accettabile (Stop Loss) che consentono di

---

determinare, con frequenza giornaliera, gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi di interesse sul valore del portafoglio di bancario.

Non si sono verificate modifiche significative nei processi interni di gestione e controllo del rischio di tasso di interesse rispetto all'esercizio precedente.

### **Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario**

Il portafoglio bancario accoglie particolari tipologie di investimenti in titoli di capitale aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo. In particolare, nel portafoglio bancario sono presenti per lo più partecipazioni che costituiscono cointeressenze in società appartenenti al sistema del Credito Cooperativo e/o in società e/o enti strumentali allo sviluppo dell'attività della Banca. Nel portafoglio sono presenti anche quote di O.I.C.R.

Il rischio di prezzo bancario è gestito dall'Ufficio Finanza sulla base di deleghe che ne circoscrivono l'esposizione in termini di partecipazioni strumentali all'attività bancaria, di ammontare massimo investito e di valore percentuale massimo di minusvalenze (soglia di attenzione).

Ad oggi, vista l'attuale operatività, non sono poste in essere operazioni di copertura del rischio di prezzo.

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

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura del fair value, tipologie di contratti derivati utilizzati per la copertura e natura del rischio coperto

La Banca non pone in essere operazioni di copertura né contabili né gestionali da variazioni del *fair value*.

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

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura dei flussi finanziari, tipologia dei contratti derivati utilizzati e natura del rischio coperto

L'attività di copertura dei flussi finanziari ha l'obiettivo di ridurre il rischio di fluttuazione dei flussi di cassa futuri determinato dall'andamento del tasso di interesse variabile.

La Banca ha posto in essere in esercizi passati operazioni di copertura gestionale di cash flow. La strategia adottata dalla Banca mira a contenere la variabilità dei flussi finanziari dovuti alle fluttuazioni dei tassi di riferimento degli strumenti finanziari. Le principali tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da interest rate swap (IRS) e amortizing CAP stipulati con l'Istituto Centrale di Categoria ICCREA, finalizzati alla copertura di attività rappresentate da impieghi a clientela.

### **D. Attività di copertura di investimenti esteri**

La BCC non svolge attività di copertura di investimenti esteri.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (242 EURO)

| Tipologia/Durata residua                  | a vista        | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| <b>1. Attività per cassa</b>              | <b>219.823</b> | <b>29.518</b> | <b>24.670</b>                 | <b>6.394</b>                  | <b>39.178</b>                 | <b>55.962</b>                  | <b>5.686</b>  |                      |
| 1.1 Titoli di debito                      | 8.594          | 14.897        | 22.193                        |                               | 4.008                         | 43.483                         |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato      |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                                   | 8.594          | 14.897        | 22.193                        |                               | 4.008                         | 43.483                         |               |                      |
| 1.2 Finanziamenti a banche                | 23.267         | 12.120        |                               |                               | 1.512                         |                                |               |                      |
| 1.3 Finanziamenti a clientela             | 187.962        | 2.501         | 2.477                         | 6.394                         | 33.658                        | 12.479                         | 5.686         |                      |
| - c/c                                     | 44.215         |               | 13                            | 66                            | 3.804                         | 263                            |               |                      |
| - altri finanziamenti                     | 143.747        | 2.501         | 2.464                         | 6.328                         | 29.855                        | 12.216                         | 5.686         |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato      |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                                   | 143.747        | 2.501         | 2.464                         | 6.328                         | 29.855                        | 12.216                         | 5.686         |                      |
| <b>2. Passività per cassa</b>             | <b>174.493</b> | <b>69.612</b> | <b>38.128</b>                 | <b>17.787</b>                 | <b>48.210</b>                 | <b>5.589</b>                   |               |                      |
| 2.1 Debiti verso clientela                | 163.920        | 24.133        | 8.591                         | 17.116                        | 10.983                        |                                |               |                      |
| - c/c                                     | 141.534        | 22.235        | 7.470                         | 14.946                        | 10.731                        |                                |               |                      |
| - altri debiti                            | 22.386         | 1.898         | 1.120                         | 2.170                         | 252                           |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato      |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                                   | 22.386         | 1.898         | 1.120                         | 2.170                         | 252                           |                                |               |                      |
| 2.2 Debiti verso banche                   | 10.318         | 33.126        |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - c/c                                     | 9.842          |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri debiti                            | 476            | 33.126        |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 2.3 Titoli di debito                      | 185            | 12.352        | 29.537                        | 671                           | 37.227                        | 5.589                          |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato      |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altri                                   | 185            | 12.352        | 29.537                        | 671                           | 37.227                        | 5.589                          |               |                      |
| 2.4 Altre passività                       | 69             |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - con opzione di rimborso anticipato      |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - altre                                   | 69             |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>3. Derivati finanziari</b>             | <b>(3.481)</b> | <b>4.116</b>  | <b>(28)</b>                   | <b>(89)</b>                   | <b>(1.012)</b>                | <b>(1.082)</b>                 | <b>1.575</b>  |                      |
| 3.1 Con titolo sottostante                |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Opzioni                                 |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte                         |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| - Altri derivati                          |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte                         |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| 3.2 Senza titolo sottostante              | (3.481)        | 4.116         | (28)                          | (89)                          | (1.012)                       | (1.082)                        | 1.575         |                      |
| - Opzioni                                 | (3.524)        | 30            | 34                            | 88                            | 477                           | 864                            | 2.031         |                      |
| + posizioni lunghe                        | 19             | 169           | 42                            | 88                            | 502                           | 963                            | 2.074         |                      |
| + posizioni corte                         | 3.543          | 139           | 8                             |                               | 25                            | 99                             | 43            |                      |
| - Altri derivati                          | 43             | 4.086         | (62)                          | (177)                         | (1.489)                       | (1.946)                        | (456)         |                      |
| + posizioni lunghe                        | 45             | 4.196         |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte                         | 1              | 110           | 62                            | 177                           | 1.489                         | 1.946                          | 456           |                      |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b> |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni lunghe                        |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| + posizioni corte                         |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |

E' stato eseguito lo stress-test sul portafoglio bancario in Euro con il calcolo dell'effetto, sul margine di intermediazione, risultato di esercizio e patrimonio netto, delle variazioni di tasso pari a +/- 100bps il risultato è: shock + 100bps + 589 mila Euro, shock - 100bps - 589 mila Euro.

**1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie - Valuta di denominazione: (001 DOLLARO USA)**

| 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><br>1.1 Titoli di debito<br>- con opzione di rimborso anticipato<br>- altri<br>1.2 Finanziamenti a banche<br>1.3 Finanziamenti a clientela<br>- c/c<br>- altri finanziamenti<br>- con opzione di rimborso anticipato<br>- altri                                                                                          | 130<br><br><br><br><br>130                                                   |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>2. Passività per cassa</b><br>2.1 Debiti verso clientela<br>- c/c<br>- altri debiti<br>- con opzione di rimborso anticipato<br>- altri<br>2.2 Debiti verso banche<br>- c/c<br>- altri debiti<br>2.3 Titoli di debito<br>- con opzione di rimborso anticipato<br>- altri<br>2.4 Altre passività<br>- con opzione di rimborso anticipato<br>- altre | 129<br>129<br>129<br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><br><br>129 |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>3. Derivati finanziari</b><br>3.1 Con titolo sottostante<br>- Opzioni<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte<br>- Altri derivati<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte<br>3.2 Senza titolo sottostante<br>- Opzioni<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte<br>- Altri derivati<br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte            |                                                                              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
| <b>4. Altre operazioni fuori bilancio</b><br>+ posizioni lunghe<br>+ posizioni corte                                                                                                                                                                                                                                                                 |                                                                              |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |

E' stato eseguito lo stress-test sul portafoglio bancario in USD con il calcolo dell'effetto, sul margine di intermediazione, risultato di esercizio e patrimonio netto, delle variazioni di tasso pari a +/- 100bps il risultato è: shock + 100bps + 2 mila Euro, shock - 100bps - 2 mila Euro.

---

## 2.3 - Rischio di cambio

### Informazioni di natura qualitativa

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

Sulla base di quanto previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia, le BCC-CR nell'esercizio dell'attività in cambi non possono assumere posizioni speculative e devono contenere l'eventuale posizione netta aperta in cambi entro il 2% del patrimonio di vigilanza (Cfr. Circ. 229/99 Titolo VII, Cap. 1). Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo sono escluse - anche secondo la nuova regolamentazione prudenziale - dalla disciplina relativa al calcolo dei requisiti patrimoniali per tale tipologia di rischio.

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio alla luce dei richiamati vincoli normativi.

L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in materia.

La sua misurazione si fonda, quindi, sul calcolo della "posizione netta in cambi", cioè del saldo di tutte le attività e le passività (in bilancio e "fuori bilancio") relative a ciascuna valuta, ivi incluse le operazioni in euro indicizzate all'andamento dei tassi di cambio di valute.

#### **B. Attività di copertura del rischio di cambio**

La Banca, non assumendo esposizioni in divisa, non pone in essere operazioni di copertura.

## Informazioni di natura quantitativa

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

| Voci                            | Valute      |          |     |                  |                  |              |
|---------------------------------|-------------|----------|-----|------------------|------------------|--------------|
|                                 | Dollari USA | Sterline | Yen | Dollari canadesi | Franchi svizzeri | Altre valute |
| <b>A. Attività finanziarie</b>  | <b>130</b>  |          |     |                  |                  |              |
| A.1 Titoli di debito            |             |          |     |                  |                  |              |
| A.2 Titoli di capitale          |             |          |     |                  |                  |              |
| A.3 Finanziamenti a banche      | 130         |          |     |                  |                  |              |
| A.4 Finanziamenti a clientela   |             |          |     |                  |                  |              |
| A.5 Altre attività finanziarie  |             |          |     |                  |                  |              |
| <b>B. Altre attività</b>        | <b>16</b>   | <b>3</b> |     |                  |                  |              |
| <b>C. Passività finanziarie</b> | <b>129</b>  |          |     |                  |                  |              |
| C.1 Debiti verso banche         |             |          |     |                  |                  |              |
| C.2 Debiti verso clientela      | 129         |          |     |                  |                  |              |
| C.3 Titoli di debito            |             |          |     |                  |                  |              |
| C.4 Altre passività finanziarie |             |          |     |                  |                  |              |
| <b>D. Altre passività</b>       |             |          |     |                  |                  |              |
| <b>E. Derivati finanziari</b>   |             |          |     |                  |                  |              |
| - Opzioni                       |             |          |     |                  |                  |              |
| + posizioni lunghe              |             |          |     |                  |                  |              |
| + posizioni corte               |             |          |     |                  |                  |              |
| - Altri derivati                |             |          |     |                  |                  |              |
| + posizioni lunghe              |             |          |     |                  |                  |              |
| + posizioni corte               |             |          |     |                  |                  |              |
| <b>Totale attività</b>          | <b>146</b>  | <b>3</b> |     |                  |                  |              |
| <b>Totale passività</b>         | <b>129</b>  |          |     |                  |                  |              |
| <b>Sbilancio (+/-)</b>          | <b>17</b>   | <b>3</b> |     |                  |                  |              |

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

### A.2.1 Di copertura

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale al 31.12.2012 |                      | Totale al 31.12.2011 |                      |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                         | Over the counter     | Controparti centrali | Over the counter     | Controparti centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 2.338                |                      | 2.434                |                      |
| a) Opzioni                              | 93                   |                      | 104                  |                      |
| b) Swap                                 | 2.244                |                      | 2.329                |                      |
| c) Forward                              |                      |                      |                      |                      |
| d) Futures                              |                      |                      |                      |                      |
| e) Altri                                |                      |                      |                      |                      |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari |                      |                      |                      |                      |
| a) Opzioni                              |                      |                      |                      |                      |
| b) Swap                                 |                      |                      |                      |                      |
| c) Forward                              |                      |                      |                      |                      |
| d) Futures                              |                      |                      |                      |                      |
| e) Altri                                |                      |                      |                      |                      |
| 3. Valute e oro                         |                      |                      |                      |                      |
| a) Opzioni                              |                      |                      |                      |                      |
| b) Swap                                 |                      |                      |                      |                      |
| c) Forward                              |                      |                      |                      |                      |
| d) Futures                              |                      |                      |                      |                      |
| e) Altri                                |                      |                      |                      |                      |
| 4. Merci                                |                      |                      |                      |                      |
| 5. Altri sottostanti                    |                      |                      |                      |                      |
| <b>Totale</b>                           | <b>2.338</b>         |                      | <b>2.434</b>         |                      |
| <b>Valori medi</b>                      | <b>2.393</b>         |                      | <b>2.463</b>         |                      |

## A.2.2 Altri derivati

| Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale al 31.12.2012 |                      | Totale al 31.12.2011 |                      |
|-----------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                         | Over the counter     | Controparti centrali | Over the counter     | Controparti centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 3.006                |                      | 3.276                |                      |
| a) Opzioni                              | 1.010                |                      | 1.095                |                      |
| b) Swap                                 | 1.995                |                      | 2.181                |                      |
| c) Forward                              |                      |                      |                      |                      |
| d) Futures                              |                      |                      |                      |                      |
| e) Altri                                |                      |                      |                      |                      |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari |                      |                      |                      |                      |
| a) Opzioni                              |                      |                      |                      |                      |
| b) Swap                                 |                      |                      |                      |                      |
| c) Forward                              |                      |                      |                      |                      |
| d) Futures                              |                      |                      |                      |                      |
| e) Altri                                |                      |                      |                      |                      |
| 3. Valute e oro                         |                      |                      |                      |                      |
| a) Opzioni                              |                      |                      |                      |                      |
| b) Swap                                 |                      |                      |                      |                      |
| c) Forward                              |                      |                      |                      |                      |
| d) Futures                              |                      |                      |                      |                      |
| e) Altri                                |                      |                      |                      |                      |
| 4. Merci                                |                      |                      |                      |                      |
| 5. Altri sottostanti                    |                      |                      |                      |                      |
| <b>Totale</b>                           | <b>3.006</b>         |                      | <b>3.276</b>         |                      |
| <b>Valori medi</b>                      | <b>3.131</b>         |                      | <b>3.416</b>         |                      |

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

| Portafogli/Tipologie derivati                                                                                                                                          | Fair Value positivo  |                      |                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                        | Totale al 31.12.2012 |                      | Totale al 31.12.2011 |                      |
|                                                                                                                                                                        | Over the counter     | Controparti centrali | Over the counter     | Controparti centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri |                      |                      |                      |                      |
| B. Portafoglio bancario - di copertura<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri      |                      |                      | 1<br>1               |                      |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri    | 3<br>3               |                      | 10<br>10             |                      |
| <b>Totale</b>                                                                                                                                                          | <b>4</b>             |                      | <b>11</b>            |                      |

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

| Portafogli/Tipologie derivati                                                                                                                                          | Fair Value negativo  |                      |                      |                      |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
|                                                                                                                                                                        | Totale al 31.12.2012 |                      | Totale al 31.12.2011 |                      |
|                                                                                                                                                                        | Over the counter     | Controparti centrali | Over the counter     | Controparti centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri |                      |                      |                      |                      |
| B. Portafoglio bancario - di copertura<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri      | 478                  |                      | 393                  |                      |
|                                                                                                                                                                        | 478                  |                      | 393                  |                      |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati<br>a) Opzioni<br>b) Interest rate swap<br>c) Cross currency swap<br>d) Equity swap<br>e) Forward<br>f) Futures<br>g) Altri    | 317                  |                      | 259                  |                      |
|                                                                                                                                                                        | 317                  |                      | 259                  |                      |
| <b>Totale</b>                                                                                                                                                          | <b>796</b>           |                      | <b>652</b>           |                      |

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

| <b>Contratti non rientranti in accordi di compensazione</b>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | <b>Governi e banche centrali</b> | <b>Altri enti pubblici</b> | <b>Banche</b>           | <b>Società finanziarie</b> | <b>Società di assicurazione</b> | <b>Imprese non finanziarie</b> | <b>Altri soggetti</b> |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|-------------------------|----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| <b>1) Titoli di debito e tassi d'interesse</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br>- esposizione futura<br><b>2) Titoli di capitale e indici azionari</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br>- esposizione futura<br><b>3) Valute e oro</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br>- esposizione futura<br><b>4) Altri valori</b><br>- valore nozionale<br>- fair value positivo<br>- fair value negativo<br>- esposizione futura |                                  |                            | 5.343<br>4<br>796<br>54 |                            |                                 |                                |                       |

---

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

| Sottostanti/Vita residua                                        | Fino a 1<br>anno | Oltre 1 anno<br>e fino<br>a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale       |
|-----------------------------------------------------------------|------------------|------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza</b>              |                  |                                    |              |              |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse |                  |                                    |              |              |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari |                  |                                    |              |              |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                |                  |                                    |              |              |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori                         |                  |                                    |              |              |
| <b>B. Portafoglio bancario</b>                                  | <b>349</b>       | <b>1.522</b>                       | <b>3.472</b> | <b>5.343</b> |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 349              | 1.522                              | 3.472        | 5.343        |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari |                  |                                    |              |              |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro                |                  |                                    |              |              |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori                         |                  |                                    |              |              |
| <b>Totale al 31.12.2012</b>                                     | <b>349</b>       | <b>1.522</b>                       | <b>3.472</b> | <b>5.343</b> |
| <b>Totale al 31.12.2011</b>                                     | <b>271</b>       | <b>1.526</b>                       | <b>3.913</b> | <b>5.710</b> |

---

## SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITÀ

### Informazioni di natura qualitativa

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

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni.

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

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni stabilite dalla Banca d'Italia nella Circolare n. 263/2006 persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategia, il C.d.A. della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando le *“Linee guida per il governo e la gestione del rischio di liquidità”* della Banca stessa. La relativa regolamentazione interna è stata rivisitata nel corso del 2012 sulla base dello standard documentale elaborato a livello di Categoria alla luce delle disposizioni di vigilanza in materia di governo e gestione del rischio di liquidità (introdotte, nel dicembre 2010, dal IV aggiornamento alla Circolare n. 263/2006).

La liquidità della Banca è gestita dall'Ufficio Finanza conformemente ai citati indirizzi strategici. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevati tramite la procedura C.R.G. (Conto di Regolamento Giornaliero) di Iccrea Banca. A tal fine essa si avvale dello scadenziario relativo ai fabbisogni e disponibilità di liquidità stimata nei successivi 15 giorni, la cui alimentazione è affidata alla stessa struttura.

Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. In particolare, il controllo di II livello del rischio di liquidità è di competenza dell'Ufficio Risk Controlling ed è finalizzato a garantire la disponibilità di un ammontare di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento, nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

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

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

Per quanto concerne il presidio mensile, la Banca utilizza il report ALM elaborato da Iccrea Banca spa per la misurazione e il monitoraggio della posizione di liquidità

La Banca misura e monitora la propria esposizione al rischio di liquidità operativa attraverso la costruzione degli sbilanci (gap) cumulati e periodali della maturity ladder alimentata mensilmente con dati della Matrice dei Conti. Tale schema, attraverso la costruzione degli sbilanci (gap) periodali e cumulati, consente di determinare e

---

valutare il fabbisogno (o surplus) finanziario della Banca nell'orizzonte temporale considerato. L'analisi è di tipo statico/deterministico in quanto evidenzia il fabbisogno o la disponibilità di liquidità su un orizzonte temporale di 12 mesi a partire dallo sviluppo dei flussi generati/assorbiti dalle operazioni presenti in bilancio alla data di riferimento dell'osservazione.

Con il proposito di rappresentare un quadro di operatività della banca ordinaria o moderatamente teso sotto il profilo della liquidità i flussi di cassa di alcune poste attive e passive sono ponderati sulla base di coefficienti, rispettivamente, di haircut e tiraggio. La definizione sia delle Attività Prontamente Liquidabili che dei Gap cumulati ponderati avviene sulla base delle specifiche fornite dai modelli Federcasse.

L'obiettivo prioritario del presidio mensile è quello di assicurare alla Banca di operare con una prudentiale posizione finanziaria netta a breve (fino a 12 mesi).

A tal fine è prevista l'analisi di due indici forniti dal sistema ALM di ICCREA Banca: l'indice di Liquidità e l'Indice di Copertura finanziaria per i quali sono stati definiti limiti operativi e soglie di tolleranza.

E' in corso l'implementazione da parte del servizio ALM Iccrea di Maturity Ladder alimentate quotidianamente con dati gestionali.

A tale attività si aggiunge l'analisi degli indicatori di sorveglianza, ivi compresi gli indicatori sulla concentrazione della raccolta e l'analisi dell'adeguatezza delle riserve di liquidità.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività e/o di "scenario". Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della singola banca. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (i) valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (ii) pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (iii) revisione periodica del *Contingency Funding Plan*.

Per la misurazione e il monitoraggio della liquidità strutturale la Banca utilizza il report ALM elaborato da ICCREA che consente di monitorare durate medie e masse di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili, al fine di poter valutare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca.

Per la misurazione e il monitoraggio del rischio di liquidità strutturale la Banca utilizza l'indicatore "*Net Stable Funding Ratio*" costituito dal rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L'indicatore è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità strutturale prevista dal nuovo *framework* prudentiale di Basilea 3.

Per la misurazione e monitoraggio della liquidità strutturale la Banca assume quale indicatore di sorveglianza le ex-regole sulla trasformazione delle scadenze della Banca d'Italia.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono mensilmente presentate alla Direzione Generale e al Risk Controller, trimestralmente al Consiglio d'amministrazione.

La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan* (CFP), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di

---

non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una buona disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formato prevalentemente da strumenti finanziari liquidi di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.

La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopracitate caratteristiche, le linee di credito e i finanziamenti collaterallizzati attivati con l'Istituto Centrale di Categoria per soddisfare inattese esigenze di liquidità, nonché i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

La liquidità della Banca si mantiene su livelli buoni. Al 31 dicembre 2012 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammontano a fine esercizio 2012 ad un nominale di 107,6 mln di euro rispetto ai 54 mln di euro di fine esercizio 2011, con una percentuale di utilizzo a fine 2012 del 37.45% contro un 50.31% di fine 2011.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 33 milioni di €uro ed è interamente rappresentato da raccolta riveniente dalla partecipazione all'asta a 3 anni (LTRO – Long Term Refinancing Operations) effettuate dall'autorità monetaria nel mese di dicembre 2011 e febbraio 2012.

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni di rimborso delle operazioni eseguite con la BCE, per i quali è stato già destinato uno stock di titoli predefinito e sottoposto a blocco "gestionale", particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

## Informazioni di natura quantitativa

### 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (242 EURO)

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista        | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1 mese | da oltre 1 mese<br>fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi<br>fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi<br>fino a 1 anno | da oltre 1 anno<br>fino a 5 anni | Oltre 5 anni   | Durata<br>indeterminata |
|---------------------------------------------------|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>69.902</b>  | <b>11.953</b>                      | <b>659</b>                          | <b>6.314</b>                   | <b>12.080</b>                    | <b>11.651</b>                    | <b>19.582</b>                    | <b>134.831</b>                   | <b>120.702</b> | <b>2.651</b>            |
| A.1 Titoli di Stato                               | 128            |                                    |                                     |                                | 1.082                            | 276                              | 1.773                            | 47.500                           | 42.500         |                         |
| A.2 Altri titoli di debito                        |                | 5                                  |                                     |                                | 11                               | 1.005                            | 44                               | 1.384                            |                |                         |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                | 285            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| A.4 Finanziamenti                                 | 69.489         | 11.948                             | 659                                 | 6.314                          | 10.987                           | 10.371                           | 17.765                           | 85.947                           | 78.202         | 2.651                   |
| - banche                                          | 23.225         | 10.000                             |                                     |                                |                                  |                                  |                                  | 1.500                            |                | 2.120                   |
| - clientela                                       | 46.264         | 1.947                              | 659                                 | 6.314                          | 10.987                           | 10.371                           | 17.765                           | 84.447                           | 78.202         | 531                     |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>174.624</b> | <b>781</b>                         | <b>2.123</b>                        | <b>37.526</b>                  | <b>29.434</b>                    | <b>39.180</b>                    | <b>18.986</b>                    | <b>47.749</b>                    | <b>4.901</b>   |                         |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 173.872        | 70                                 | 2.107                               | 4.319                          | 17.167                           | 8.717                            | 17.567                           | 10.728                           |                |                         |
| - banche                                          | 9.893          |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| - clientela                                       | 163.979        | 70                                 | 2.107                               | 4.319                          | 17.167                           | 8.717                            | 17.567                           | 10.728                           |                |                         |
| B.2 Titoli di debito                              | 186            | 10                                 | 16                                  | 207                            | 12.266                           | 30.463                           | 1.419                            | 37.021                           | 4.901          |                         |
| B.3 Altre passività                               | 566            | 701                                |                                     | 33.000                         |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                | <b>(5.778)</b> | <b>(45)</b>                        | <b>13</b>                           | <b>(7)</b>                     | <b>527</b>                       | <b>843</b>                       | <b>1412</b>                      | <b>35</b>                        |                | <b>(50)</b>             |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |                | (10)                               |                                     |                                |                                  |                                  |                                  | 10                               |                |                         |
| - posizioni lunghe                                |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  | 10                               |                |                         |
| - posizioni corte                                 |                | 10                                 |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |                | (1)                                | (7)                                 | (12)                           | (37)                             | (32)                             | (87)                             |                                  |                |                         |
| - posizioni lunghe                                |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| - posizioni corte                                 |                | 1                                  | 7                                   | 12                             | 37                               | 32                               | 87                               |                                  |                |                         |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| - posizioni lunghe                                |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| - posizioni corte                                 |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          | (5.778)        | 56                                 | 20                                  | 4                              | 564                              | 875                              | 1498                             | 25                               |                | (50)                    |
| - posizioni lunghe                                | 1.039          | 56                                 | 20                                  | 4                              | 564                              | 875                              | 1498                             | 25                               |                | 14                      |
| - posizioni corte                                 | 6.818          |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                | 64                      |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute                 |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale    |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| - posizioni lunghe                                |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| - posizioni corte                                 |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| - posizioni lunghe                                |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |
| - posizioni corte                                 |                |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |                |                         |

**1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: (001 DOLLARO USA)**

| Voci/Scaglioni temporali                          | a vista    | da oltre 1<br>giorno a 7<br>giorni | da oltre 7<br>giorni a 15<br>giorni | da oltre 15<br>giorni a 1 mese | da oltre 1 mese<br>fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi<br>fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi<br>fino a 1 anno | da oltre 1 anno<br>fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata<br>indeterminata |
|---------------------------------------------------|------------|------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------|-------------------------|
| <b>Attività per cassa</b>                         | <b>130</b> |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| A.1 Titoli di Stato                               |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| A.2 Altri titoli di debito                        |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| A.3 Quote O.I.C.R.                                |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| A.4 Finanziamenti                                 | 130        |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - banche                                          | 130        |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - clientela                                       |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| <b>Passività per cassa</b>                        | <b>129</b> |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| B.1 Depositi e conti correnti                     | 129        |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - banche                                          |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - clientela                                       | 129        |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| B.2 Titoli di debito                              |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| B.3 Altre passività                               |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| <b>Operazioni "fuori bilancio"</b>                |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale   |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni corte                                 |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni corte                                 |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere          |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni corte                                 |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi          |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni corte                                 |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate               |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute                 |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale    |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni corte                                 |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale  |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni lunghe                                |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |
| - posizioni corte                                 |            |                                    |                                     |                                |                                  |                                  |                                  |                                  |              |                         |

---

## SEZIONE 4 – RISCHIO OPERATIVO

### Informazioni di natura qualitativa

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

##### Natura del rischio operativo

Il rischio operativo, così come definito dalla nuova regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dalla inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni. Tale definizione include il rischio legale, ma non considera quello reputazionale e strategico.

Il rischio operativo, in quanto tale, è un rischio puro, essendo ad esso connesse solo manifestazioni negative dell'evento. Tali manifestazioni sono direttamente riconducibili all'attività della Banca e riguardano l'intera sua struttura della stessa (governo, business e supporto).

##### Principali fonti di manifestazione

Il rischio operativo, connaturato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni, alla disfunzione dei sistemi informatici e all'esecuzione, consegna e gestione dei processi. Rilevano, in tale ambito, i rischi connessi alle attività rilevanti in outsourcing.

##### Struttura organizzativa preposta al controllo 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. In tale ambito, gestisce le problematiche e le criticità relative agli aspetti organizzativi ed operativi dell'attività 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. Tra queste, la funzione di *Risk Controlling* è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei profili di manifestazione relativi, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

La revisione interna, altresì, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

---

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza anche l'istituzione della funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina). In tal senso, , in data 29/04/2009 il Consiglio d'amministrazione ha deliberato l'adozione del Regolamento Referente interno Compliance (gestione del rischio di non conformità alle norme), funzione esternalizzata presso la Federazione Lazio Umbria e Sardegna.

#### Sistemi interni di misurazione, gestione e controllo del rischio operativo e valutazione delle performance di gestione.

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del 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 (c.d. "indicatore rilevante"), individuato nel margine di intermediazione, riferite alla situazione di fine esercizio (31 dicembre).

Il requisito è calcolato utilizzando esclusivamente i valori dell'indicatore rilevante determinato in base ai principi contabili IAS e si basa sulle osservazioni disponibili aventi valore positivo.

Per la gestione ed il controllo del rischio operativo, la banca monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza di tale rischio anche attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di "indicatori di rilevanza", quali gli eventi di perdita di maggiore rilevanza ed il numero e ammontare delle cause legali in corso.

Nell'ambito del complessivo assessment, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali sono, inoltre, oggetto di analisi:

- quantità e contenuti delle attività in outsourcing;
- esiti delle valutazioni interne dei livelli di servizio degli outsourcer;

Ad integrazione di quanto sopra, la Funzione di Risk Controlling, per la conduzione della propria attività di valutazione, si avvale anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'Internal Auditing.

Le metodologie in argomento si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano tutti i processi operativi standard relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo "ideali", sia di primo sia di secondo livello; la verifica dell'esistenza e dell'effettiva applicazione di tali contenuti permette di misurare l'adeguatezza dei presidi organizzativi e di processo ai fini della mitigazione e del contenimento delle diverse fattispecie di manifestazione del rischio entro i limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Per una più articolata valutazione dei rischi operativi sono state avviate una serie di attività funzionali alla raccolta, conservazione ed analisi di dati interni relativi a eventi e perdite operative più significativi.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, con delibera CdA del 17/11/10 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.

Pendenze legali rilevanti e indicazione delle possibili perdite

Alla data di chiusura del Bilancio figuravano pendenze legali la cui alea di soccombenza è integralmente coperta dai fondi rischi.

---

### **Pubblicazione dell'informativa al pubblico**

La Banca ha avviato al proprio interno le necessarie attività per l'adeguamento ai requisiti normativi della "Informativa al Pubblico" introdotti dal c.d. "Pillar III" di Basilea 2; le previste tavole informative (risk report), ed i relativi aggiornamenti, sono pubblicate sul sito internet della Banca [www.bccspelloebettona.it](http://www.bccspelloebettona.it)

---

## **PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO**

### **Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa**

#### **A. Informazioni di natura qualitativa**

Una delle consolidate priorità strategiche della banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Viene pienamente condivisa la rappresentazione del patrimonio riportata nelle “Istruzioni di Vigilanza per le banche” della Banca d’Italia, per cui tale aggregato costituisce “il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria”.

L'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La banca destina infatti alla riserva indivisibile la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

Il patrimonio netto della banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.

La nozione di patrimonio che la banca utilizza nelle sue valutazioni è sostanzialmente riconducibile al Patrimonio di Vigilanza, nelle due componenti “di base” (Tier 1) e “supplementare” (Tier 2). Il patrimonio così definito rappresenta infatti, a giudizio della banca, il miglior riferimento per una efficace gestione in chiave sia strategica che di corrente operatività. Esso 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.

Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle Istruzioni di Vigilanza, in base alle quali il patrimonio della banca deve rappresentare almeno l'8% del totale delle attività ponderate (total capital ratio) in relazione al profilo di rischio creditizio, valutato in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata, al rischio paese ed alle garanzie ricevute. Le banche sono inoltre tenute a rispettare i requisiti patrimoniali connessi all'attività di intermediazione, oltre a quelli a fronte del c.d. “rischio operativo”.

Per le banche di credito cooperativo sono inoltre previste differenti forme di limitazione all'operatività aziendale quali:

il vincolo dell'attività prevalente nei confronti dei soci, secondo il quale più del 50% delle attività di rischio deve essere destinato a soci o ad attività prive di rischio;

il vincolo del localismo, secondo il quale non è possibile destinare più del 5% delle proprie attività al di fuori della zona di competenza territoriale, identificata generalmente nei comuni ove la banca ha le proprie succursali ed in quelli limitrofi.

Accanto al rispetto dei coefficienti patrimoniali minimi obbligatori (“primo pilastro”), la normativa richiede l'utilizzo di metodologie interne tese a determinare l'adeguatezza patrimoniale e prospettica (“secondo pilastro”). L'esistenza, accanto ai coefficienti minimi obbligatori, del “secondo pilastro” di fatto amplia il concetto di adeguatezza patrimoniale, che assume una connotazione più globale e tesa alla verifica complessiva dei fabbisogni patrimoniali e delle fonti effettivamente disponibili, in coerenza con gli obiettivi strategici e di sviluppo della banca stessa.

La banca si è dotata di processi e strumenti (Internal Capital Adequacy Process, ICAAP) per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale e prospettica, che tenga conto delle strategie e dell'evoluzione del contesto di riferimento.

---

Obiettivo della banca è quindi quello di mantenere un'adeguata copertura patrimoniale a fronte dei requisiti richiesti dalle norme di vigilanza; nell'ambito del processo ICAAP la loro evoluzione viene pertanto stimata in sede di attività di pianificazione sulla base degli obiettivi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione.

La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del Patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i ratios rispetto alla struttura finanziaria della banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.

L'attuale consistenza patrimoniale consente il rispetto delle regole di vigilanza prudenziale previste per tutte le banche, nonché quelle specifiche dettate per le banche di credito cooperativo.

## B. Informazioni di natura quantitativa

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al patrimonio della banca.

### B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori                                                                                 | Totale 31.12.2012 | Totale 31.12.2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Capitale                                                                                 | 11                | 10                |
| 2. Sovrapprezzi di emissione                                                                | 1.371             | 1.139             |
| 3. Riserve                                                                                  | 23.664            | 22.844            |
| - di utili                                                                                  | 24.417            | 23.596            |
| a) legale                                                                                   | 24.383            | 23.596            |
| b) statutaria                                                                               |                   |                   |
| c) azioni proprie                                                                           |                   |                   |
| d) altre                                                                                    | 33                |                   |
| - altre                                                                                     | (752)             | (752)             |
| 3.5. (Acconti su dividendi)                                                                 |                   |                   |
| 4. Strumenti di capitale                                                                    |                   |                   |
| 5. (Azioni proprie)                                                                         |                   |                   |
| 6. Riserve da valutazione                                                                   | 2.122             | (384)             |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita                                           | 107               | (2.508)           |
| - Attività materiali                                                                        |                   |                   |
| - Attività immateriali                                                                      |                   |                   |
| - Copertura di investimenti esteri                                                          |                   |                   |
| - Copertura dei flussi finanziari                                                           |                   |                   |
| - Differenze di cambio                                                                      |                   |                   |
| - Attività non correnti in via di dismissione                                               |                   |                   |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti             | (143)             | (33)              |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto |                   |                   |
| - Leggi speciali di rivalutazione                                                           | 2.158             | 2.158             |
| 7. Utile (Perdita) d'esercizio                                                              | 271               | 928               |
| <b>Totale</b>                                                                               | <b>27.439</b>     | <b>24.536</b>     |

Alcune voci relative ai dati comparativi al 31 dicembre 2011 risultano diverse rispetto al bilancio pubblicato, per effetto dell'applicazione retrospettiva del nuovo principio contabile IAS 19 secondo le disposizioni dello IAS 8 (mutamento di principi contabili). Per maggiori dettagli si veda la sezione "Altri aspetti" all'interno della "Parte A – Politiche contabili"

Il capitale della Banca è costituito da azioni ordinarie del valore nominale di 10.681,20 euro.

Ulteriori informazioni sono fornite nella precedente Sezione 14 - Parte B del passivo del presente documento.

Le riserve di cui al punto 3 includono le riserve di utili (riserva legale - riserva di utili:IAS 8), nonché le riserve positive e negative connesse agli effetti della transizione ai principi contabili internazionali Ias/Ifirs.

Le riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita, comprese nel punto 6, sono dettagliate nella successiva tabella B.2.

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

| Attività/Valori       | Totale 31.12.2012 |                  | Totale 31.12.2011 |                  |
|-----------------------|-------------------|------------------|-------------------|------------------|
|                       | Riserva positiva  | Riserva negativa | Riserva positiva  | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito   | 724               | (640)            | 23                | (2.531)          |
| 2. Titoli di capitale |                   |                  |                   |                  |
| 3. Quote di O.I.C.R.  | 23                |                  |                   |                  |
| 4. Finanziamenti      |                   |                  |                   |                  |
| <b>Totale</b>         | <b>747</b>        | <b>(640)</b>     | <b>23</b>         | <b>(2.531)</b>   |

Nella colonna "riserva positiva" è indicato l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti).

Nella colonna "riserva negativa" è indicato, per converso, l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari che, nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti).

Gli importi indicati sono riportati al netto del relativo effetto fiscale.

## B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

|                                                                | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti |
|----------------------------------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| <b>1. Esistenze iniziali</b>                                   | <b>(2.508)</b>   |                    |                   |               |
| <b>2. Variazioni positive</b>                                  | <b>3.918</b>     |                    | <b>35</b>         |               |
| 2.1 Incrementi di fair value                                   | 3.888            |                    | 35                |               |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative               | 19               |                    |                   |               |
| - da deterioramento                                            |                  |                    |                   |               |
| - da realizzo                                                  | 19               |                    |                   |               |
| 2.3 Altre variazioni                                           | 11               |                    |                   |               |
| 2.4 Operazioni di aggregazione aziendale                       |                  |                    |                   |               |
| <b>3. Variazioni negative</b>                                  | <b>1.326</b>     |                    | <b>12</b>         |               |
| 3.1 Riduzioni di fair value                                    |                  |                    |                   |               |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento                               |                  |                    |                   |               |
| 3.3 Rigiro a conto economico di riserve positive : da realizzo | 34               |                    |                   |               |
| 3.4 Altre variazioni                                           | 1.292            |                    | 12                |               |
| 3.5 Operazioni di aggregazione aziendale                       |                  |                    |                   |               |
| <b>4. Rimanenze finali</b>                                     | <b>84</b>        |                    | <b>23</b>         |               |

La sottovoce 2.3 "Altre variazioni" include:

- diminuzioni di imposte differite passive per 11 mila euro.

La sottovoce 3.4 "Altre variazioni" include:

- aumenti di imposte differite passive per 358 mila euro;

- diminuzioni di imposte differite attive per 934 mila euro.

---

## Sezione 2 - Il patrimonio e i coefficienti di vigilanza

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della disciplina della Banca d'Italia sul patrimonio di vigilanza e sui coefficienti prudenziali.

### 2.1 Patrimonio di vigilanza

#### A. Informazioni di natura qualitativa

Il patrimonio di vigilanza differisce dal patrimonio netto contabile determinato in base all'applicazione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS, poiché la normativa di vigilanza persegue l'obiettivo di salvaguardare la qualità del patrimonio e di ridurre la potenziale volatilità, indotta dall'applicazione degli IAS/IFRS.

Il patrimonio di vigilanza viene calcolato come somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della banca, al fine di poterle utilizzare nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

Il patrimonio di vigilanza, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni.

Sia il patrimonio di base (tier 1) che il patrimonio supplementare (tier 2) sono determinati sommando algebricamente gli elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. "filtri prudenziali". Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del patrimonio di vigilanza, introdotti dalle autorità di vigilanza con il fine esplicito di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.

Sempre in tema di filtri prudenziali si segnala il provvedimento del 18 maggio 2010 della Banca d'Italia con cui viene modificato, ai fini del calcolo del patrimonio di vigilanza, il trattamento prudenziale delle riserve da rivalutazione relative ai titoli di debito emessi dalle Amministrazioni centrali dei Paesi UE inclusi nel portafoglio "attività finanziarie disponibili per la vendita –AFS".

In particolare, è stata riconosciuta la possibilità di neutralizzare completamente le plusvalenze e le minusvalenze rilevate nelle citate riserve AFS. La banca si è avvalsa della possibilità di esercitare detta opzione.

Di seguito si illustrano gli elementi che compongono il patrimonio di base ed il patrimonio supplementare, in particolare:

#### Patrimonio di base (Tier 1)

Il capitale sociale, i sovrapprezzi di emissione, le riserve di utili e di capitale, costituiscono gli elementi patrimoniali di primaria qualità. Il totale dei suddetti elementi, previa deduzione delle azioni o quote proprie, delle attività immateriali, nonché delle eventuali perdite registrate negli esercizi precedenti ed in quello in corso costituisce il patrimonio di base.

#### Patrimonio supplementare (Tier 2)

Le riserve di valutazione, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e le passività subordinate costituiscono gli elementi positivi del patrimonio supplementare, ammesso nel calcolo del patrimonio di vigilanza entro un ammontare massimo pari al patrimonio di base; le passività subordinate non possono superare il 50% del Tier 1.

Da tali aggregati vanno dedotte le partecipazioni, gli strumenti innovativi di capitale, gli strumenti ibridi di patrimonializzazione e le attività subordinate detenuti in altre banche e società finanziarie.

#### Patrimonio di terzo livello

---

Gli elementi rientranti nel patrimonio di 3° livello possono essere utilizzati soltanto a copertura dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato – esclusi i requisiti sui rischi di controparte e di regolamento relativi al “portafoglio di negoziazione di vigilanza” – ed entro il limite del 71,4% di detti requisiti. Possono concorrere al patrimonio di 3° livello:

le passività subordinate di 2° livello non computabili nel patrimonio supplementare perché eccedenti il limite del 50% del patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre;

le passività subordinate di 3° livello.

Al momento la banca non fa ricorso a strumenti computabili in tale tipologia di patrimonio.

Le passività subordinate emesse dalle banche concorrono invece alla formazione del patrimonio supplementare a condizione che i contratti che ne regolano l'emissione prevedano espressamente che:

in caso di liquidazione dell'ente emittente il debito sia rimborsato solo dopo che siano stati soddisfatti tutti gli altri creditori non ugualmente subordinati;

la durata del rapporto sia pari o superiore a 5 anni e, qualora la scadenza sia indeterminata, sia previsto per il rimborso un preavviso di almeno 5 anni;

il rimborso anticipato delle passività avvenga solo su iniziativa dell'emittente e preveda il nulla osta della Banca d'Italia.

L'ammontare dei prestiti subordinati ammesso nel patrimonio supplementare è ridotto di un quinto ogni anno durante i 5 anni precedenti la data di scadenza del rapporto, in mancanza di un piano di ammortamento che produca effetti analoghi.

Si riporta il dettaglio delle principali caratteristiche contrattuali delle passività subordinate in essere al 31 dicembre 2012:

- codice ISIN: IT0004653025
  - importo: 2.500 mila euro
  - durata e data di scadenza: 10 anni 01/12/2020
  - tasso di interesse: 5,00%
  - modalità di rimborso: in quote costanti durante gli ultimi cinque anni antecedenti la data di scadenza
  - condizioni di subordinazione: rimborso dopo estinzione di tutti i debiti non subordinati dell'emittente.
- 
- codice ISIN: IT0004727340
  - importo: 1.510 mila euro
  - durata e data di scadenza: 10 anni 15/06/2021
  - tasso di interesse: 5,00%
  - modalità di rimborso: in quote costanti durante gli ultimi cinque anni antecedenti la data di scadenza
  - condizioni di subordinazione: rimborso dopo estinzione di tutti i debiti non subordinati dell'emittente.

Con riferimento alla scelta dell'opzione di cui alla comunicazione di Banca d'Italia del 18 maggio 2010 si evidenzia che adottando l'approccio "asimmetrico" il Patrimonio di Vigilanza, alla data di chiusura del presente bilancio, sarebbe stato pari a 31.337 mila euro.

#### B. Informazioni di natura quantitativa

|                                                                                   | Totale 31.12.2012 | Totale 31.12.2011 |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| <b>A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b>       | <b>25.116</b>     | <b>24.780</b>     |
| <b>B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:</b>                              | <b>(13)</b>       | <b>(43)</b>       |
| B.1 Filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)                                      |                   |                   |
| B.2 Filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)                                      | (13)              | (43)              |
| <b>C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)</b>             | <b>25.103</b>     | <b>24.737</b>     |
| <b>D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base</b>                              |                   |                   |
| <b>E. Totale patrimonio di base (TIER 1) (C-D)</b>                                | <b>25.103</b>     | <b>24.737</b>     |
| <b>F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali</b> | <b>6.191</b>      | <b>6.168</b>      |
| <b>G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:</b>                        | <b>(12)</b>       |                   |
| G. 1 Filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)                                     |                   |                   |
| G. 2 Filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)                                     | (12)              |                   |
| <b>H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)</b>       | <b>6.179</b>      | <b>6.168</b>      |
| <b>I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare</b>                        |                   |                   |
| <b>L. Totale patrimonio supplementare (TIER 2) (H-I)</b>                          | <b>6.179</b>      | <b>6.168</b>      |
| <b>M. Elementi da dedurre dal totale patrimonio di base e supplementare</b>       |                   |                   |
| <b>N. Patrimonio di vigilanza (E+L-M)</b>                                         | <b>31.283</b>     | <b>30.905</b>     |
| <b>O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)</b>                                    |                   |                   |
| <b>P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N+O)</b>                            | <b>31.283</b>     | <b>30.905</b>     |

---

## 2.2 Adeguatezza patrimoniale

### A. Informazioni di natura qualitativa

La Banca d'Italia con l'emanazione della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 ("Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche") e successivi aggiornamenti, ha ridisegnato la normativa prudenziale delle banche e dei gruppi bancari recependo le direttive comunitarie in materia di adeguatezza patrimoniale degli intermediari finanziari: Nuovo Accordo di Basilea sul Capitale (cd. "Basilea 2").

La nuova struttura della regolamentazione prudenziale si basa su tre Pilastri:

- il Primo attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare alcune principali tipologie di rischi dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativi); a tal fine sono previste metodologie alternative di calcolo dei requisiti patrimoniali caratterizzate da diversi livelli di complessità nella misurazione dei rischi e nei requisiti organizzativi di controllo;
- il Secondo richiede agli intermediari finanziari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, evidenziando l'importanza della governance quale elemento di fondamentale significatività anche nell'ottica dell'Organo di Vigilanza, a cui è rimessa la verifica dell'attendibilità e della correttezza di questa valutazione interna;
- il Terzo introduce specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione e controllo.

I coefficienti prudenziali alla data di chiusura del presente bilancio sono determinati secondo la metodologia prevista dall'Accordo sul Capitale – Basilea 2, adottando il metodo Standardizzato per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito e controparte e quello Base per il calcolo dei rischi operativi.

In base alle istruzioni di Vigilanza, le banche devono mantenere costantemente, quale requisito patrimoniale in relazione ai rischi di perdita per inadempimento dei debitori (rischio di credito), un ammontare del patrimonio di Vigilanza pari ad almeno l'8 per cento delle esposizioni ponderate per il rischio (total capital ratio).

Le banche sono tenute inoltre a rispettare in via continuativa i requisiti patrimoniali per i rischi generati dalla operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Con riferimento ai rischi di mercato calcolati sull'intero portafoglio di negoziazione, la normativa identifica e disciplina il trattamento dei diversi tipi di rischio: rischio di posizione su titoli di debito e di capitale, rischio di regolamento e rischio di concentrazione. Con riferimento all'intero bilancio occorre inoltre determinare il rischio di cambio ed il rischio di posizione su merci.

Per la valutazione della solidità patrimoniale assume notevole rilevanza anche il c.d. Tier 1 capital ratio, rappresentato dal rapporto tra patrimonio di base e le complessive attività di rischio ponderate.

Come già indicato nella Sezione 1, la banca ritiene che l'adeguatezza patrimoniale rappresenti uno dei principali obiettivi strategici. Conseguentemente, il mantenimento di un'adeguata eccedenza patrimoniale rispetto ai requisiti minimi costituisce oggetto di costanti analisi e verifiche, in termini sia consuntivi che prospettici. Le risultanze delle analisi consentono di individuare gli interventi più appropriati per salvaguardare i livelli di patrimonializzazione.

Come risulta dalla composizione del patrimonio di vigilanza e dal seguente dettaglio dei requisiti prudenziali, la Banca presenta un rapporto tra patrimonio di base ed attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) pari al 10,67% (11,10% al 31.12 dell'anno precedente ) ed un rapporto tra patrimonio di vigilanza ed attività di rischio ponderate (total capital ratio) pari al 13,30% (13,86% al 31.12 dell'anno precedente ) superiore rispetto al requisito minimo dell'8%.

In particolare, i requisiti per il rischio di credito e controparte risultano cresciuti da 16.344 mila euro a 17.174 mila euro proporzionalmente all'incremento delle masse. Il requisito a fronte del rischio operativo (pari al 15% della media del margine di intermediazione del triennio 2009-2011) risulta cresciuto da 1.490 mila euro a 1.641 mila euro proporzionalmente alla crescita del margine di intermediazione che alla data di chiusura del presente bilancio risulta pari a 12.535 mila euro.

Al netto della quota assorbita dai rischi di credito e dai rischi operativi, l'eccedenza patrimoniale si attesta a 12.468 mila euro.

## B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori                                                                                  | Importi non ponderati<br>31.12.2012 | Importi non ponderati<br>31.12.2011 | Importi ponderati/<br>requisiti<br>31.12.2012 | Importi ponderati/<br>requisiti<br>31.12.2011 |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------------------------------------------|
| <b>A. ATTIVITA' DI RISCHIO</b>                                                                    |                                     |                                     |                                               |                                               |
| <b>A.1 Rischio di credito e di controparte</b>                                                    | <b>471.746</b>                      | <b>407.432</b>                      | <b>214.670</b>                                | <b>204.297</b>                                |
| 1. Metodologia standardizzata                                                                     | 471.660                             | 407.340                             | 213.591                                       | 203.157                                       |
| 2. Metodologia basata sui rating interni                                                          |                                     |                                     |                                               |                                               |
| 2.1 Base                                                                                          |                                     |                                     |                                               |                                               |
| 2.2 Avanzata                                                                                      |                                     |                                     |                                               |                                               |
| 3. Cartolarizzazioni                                                                              | 86                                  | 91                                  | 1.079                                         | 1.140                                         |
| <b>B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA</b>                                                     |                                     |                                     |                                               |                                               |
| <b>B.1 Rischio di credito e di controparte</b>                                                    |                                     |                                     | <b>17.174</b>                                 | <b>16.344</b>                                 |
| <b>B.2 Rischi di mercato</b>                                                                      |                                     |                                     |                                               |                                               |
| 1. Metodologia standard                                                                           |                                     |                                     |                                               |                                               |
| 2. Modelli interni                                                                                |                                     |                                     |                                               |                                               |
| 3. Rischio di concentrazione                                                                      |                                     |                                     |                                               |                                               |
| <b>B.3 Rischio operativo</b>                                                                      |                                     |                                     | <b>1.641</b>                                  | <b>1.490</b>                                  |
| 1. Modello base                                                                                   |                                     |                                     | 1.641                                         | 1.490                                         |
| 2. Modello standardizzato                                                                         |                                     |                                     |                                               |                                               |
| 3. Modello avanzato                                                                               |                                     |                                     |                                               |                                               |
| <b>B.4 Altri requisiti prudenziali</b>                                                            |                                     |                                     |                                               |                                               |
| <b>B.5 Altri elementi del calcolo</b>                                                             |                                     |                                     |                                               |                                               |
| <b>B.6 Totale requisiti prudenziali</b>                                                           |                                     |                                     | <b>18.815</b>                                 | <b>17.834</b>                                 |
| <b>C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA</b>                                        |                                     |                                     |                                               |                                               |
| C.1 Attività di rischio ponderate                                                                 |                                     |                                     | 235.185                                       | 222.923                                       |
| C.2 Patrimonio di base/Attività di rischio ponderate<br>(Tier 1 capital ratio)                    |                                     |                                     | 10,67%                                        | 11,1%                                         |
| C.3 Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3/Attività di<br>rischio ponderate (Total capital ratio) |                                     |                                     | 13,3%                                         | 13,86%                                        |

## PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

### 1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

#### Compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli amministratori e i sindaci)

La tabella che segue, così come richiesto dallo IAS 24 par. 16, riporta l'ammontare dei compensi di competenza dell'esercizio ai Dirigenti con responsabilità strategica, intendendosi per tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo delle attività della Banca, compresi gli Amministratori e i Sindaci della Banca stessa.

|                                                                                                         | Importi |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|
| - Stipendi e altri benefici a breve termine, compresi compensi e benefits agli amministratori e sindaci | 666     |
| - Benefici successivi al rapporto di lavoro                                                             |         |
| - Indennità per la cessazione del rapporto di lavoro                                                    |         |
| - Altri benefici a lungo termine                                                                        |         |

### 2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

#### Rapporti con parti correlate

|                                     | Attivo     | Passivo      | Garanzie rilasciate | Garanzie ricevute | Ricavi    | Costi     |
|-------------------------------------|------------|--------------|---------------------|-------------------|-----------|-----------|
| Controllate                         |            |              |                     |                   |           |           |
| Collegate                           |            |              |                     |                   |           |           |
| Amministratori, Sindaci e Dirigenti | 254        | 383          |                     |                   | 11        | 4         |
| Altri parti correlate               | 479        | 843          |                     | 1.292             | 33        | 13        |
| <b>Totale</b>                       | <b>734</b> | <b>1.227</b> |                     | <b>1.292</b>      | <b>43</b> | <b>17</b> |

Le altre parti correlate includono gli stretti familiari degli Amministratori, dei Sindaci e degli altri Dirigenti con responsabilità strategica, nonché le società controllate dai medesimi soggetti o dei loro stretti familiari.

I rapporti e le operazioni intercorse con parti correlate non presentano elementi di criticità, in quanto sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio. Durante l'esercizio non sono state poste in essere operazioni di natura atipica o inusuale con parti correlate che, per significatività o rilevanza di importo, possano aver dato luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale.

L'iter istruttorio relativo alle richieste di affidamento avanzate dalle parti correlate segue il medesimo processo di concessione creditizia riservato ad altre controparti non correlate con analogo merito creditizio. Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile. In proposito la Banca, con delibera del Consiglio di Amministrazione del 10 luglio 2006 si è dotata di un apposito "Regolamento sulla disciplina del conflitto d'interessi e delle obbligazioni degli esponenti bancari", disciplinante le procedure da seguire nei casi interessati.

Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse. In particolare:

- ai dirigenti con responsabilità strategiche vengono applicate le condizioni riservate a tutto il personale o previste dal contratto di lavoro;
- agli amministratori e sindaci vengono praticate le medesime condizioni dei soci.

Le operazioni con parti correlate non hanno incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.

Nel bilancio non risultano accantonamenti o perdite per crediti dubbi verso parti correlate. Sugli stessi viene pertanto applicata solo la svalutazione collettiva.

