



BANCA VALSABBINA

INFORMATIVA AL PUBBLICO

(Terzo Pilastro)

Aggiornamento al 31 dicembre 2013

Sommario

TAVOLA 1 – REQUISITO INFORMATIVO GENERALE	5
PREMESSA	5
RISCHIO DI CREDITO	9
RISCHIO DI CONTROPARTE	13
RISCHIO DI MERCATO	14
RISCHIO OPERATIVO	15
RISCHIO DI TASSO D’INTERESSE SUL PORTAFOGLIO BANCARIO	18
RISCHIO DI LIQUIDITA’	19
RISCHIO DI LEVA FINANZIARIA ECCESSIVA	21
RISCHIO DI CONCENTRAZIONE	22
RISCHIO STRATEGICO	23
RISCHIO DI REPUTAZIONE	24
RISCHIO RESIDUO	24
TAVOLA 2 – AMBITO DI APPLICAZIONE	25
TAVOLA 3 – COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA	26
TAVOLA 4 – ADEGUATEZZA PATRIMONIALE	29
TAVOLA 5 – RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE LE BANCHE	31
TAVOLA 6 – RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO E ALLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE SPECIALIZZATE E IN STRUMENTI DI CAPITALE NELL’AMBITO DEI METODI IRB	40
TAVOLA 8 – TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO	42
TAVOLA 9 – RISCHIO DI CONTROPARTE	45
TAVOLA 10 – OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE	47
TAVOLA 12 – RISCHIO OPERATIVO	49
TAVOLA 13 – ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE: INFORMAZIONI SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO	50
TAVOLA 14 – RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO	52
TAVOLA 15 – SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE	54

INTRODUZIONE

Il presente documento risponde alle esigenze del Gruppo bancario Banca Valsabbina (di seguito anche la “Banca” o il “Gruppo”) di adempiere agli obblighi di trasparenza informativa, previsti dalla Circolare 263/2006, nei confronti degli operatori di mercato attinenti all’adeguatezza patrimoniale, all’esposizione ai rischi e alle caratteristiche generali dei sistemi di gestione e controllo degli stessi previsti dal c.d. “Terzo pilastro” della disciplina di vigilanza prudenziale per le banche e i gruppi bancari.

La struttura della regolamentazione prudenziale (c.d. “Basilea 2”) è articolata su tre “Pilastri” ed ha lo scopo di assicurare metodologie omogenee di valutazione dei rischi ed indurre le istituzioni finanziarie a sviluppare, al proprio interno, strutture più sensibili ai rischi, alla loro valutazione ed all’individuazione del capitale da detenere a fronte degli stessi.

Il “**Primo Pilastro**” chiede alle banche di detenere **requisiti patrimoniali** specifici per fronteggiare i rischi tipici dell’attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato ed operativi); per fronteggiare tali rischi sono previste metodologie alternative di calcolo caratterizzate da diversi livelli di complessità di misurazione e di controllo, che vengono adottati secondo il “principio di proporzionalità”, per il quale le banche, caratterizzate da maggiori dimensioni ed operatività più complessa, devono dotarsi di sistemi di controllo dei rischi più sofisticati.

Il “**Secondo Pilastro**” richiede alle banche di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell’**adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica** (ICAAP – Internal Capital Adequacy Assesment Process), da formalizzare in un apposito documento, il “Resoconto ICAAP”, nel quale effettuare in autonomia un’accurata identificazione dei rischi ai quali sono esposte in relazione alla propria operatività e ai mercati di riferimento. In tale documento si considerano, oltre ai rischi di Primo Pilastro, anche gli altri rischi che risultano rilevanti per le dimensioni e l’operatività della Banca. Le Autorità di Vigilanza hanno poi il compito di verificare l’affidabilità e la coerenza dei risultati dei processi adottati dalla banca e di apportare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive.

Il “**Terzo Pilastro**” introduce obblighi di **informativa al pubblico** circa:

- l’adeguatezza patrimoniale,
- l’esposizione ai rischi e le modalità organizzative di individuazione, monitoraggio e misurazione degli stessi.

L’informativa deve essere redatta in conformità alle disposizioni della Circ. n. 263/06 di Banca d’Italia e pubblicata, con cadenza annuale, entro i termini previsti per la pubblicazione del bilancio

di esercizio. Le informazioni relative al patrimonio di vigilanza ed agli assorbimenti patrimoniali sono pubblicate anche nella parte F della nota integrativa di bilancio, secondo lo schema previsto dalla Banca d'Italia; ulteriori informazioni relative ai vari tipi di rischio sono riportate nella parte E della medesima nota integrativa.

Il documento fornisce evidenze informative di natura qualitativa e quantitativa seguendo lo schema previsto dalla Circolare 263/06 (Titolo IV - Capitolo 1, Allegato A), attraverso apposite tavole, favorendo in tal modo la trasparenza e la comparabilità dei dati.

Gli importi, ove non specificato diversamente, sono espressi in migliaia di euro (€/000) e si riferiscono alla competenza del 31 dicembre 2013.

Il Gruppo bancario Banca Valsabbina S.C.p.A. pubblica l'Informativa al Pubblico sul proprio sito Internet all'indirizzo www.lavalsabbina.it.

Il Gruppo, sugli argomenti riguardanti:

- rischio di credito: informativa sui portafogli cui si applicano gli approcci IRB (Tav. 7);
- rischi di mercato: informazioni per le banche che utilizzano il metodo dei modelli interni per il rischio di posizione, per il rischio di cambio e per il rischio di posizione in merci (Tav. 11).

Non fornisce alcuna informativa, in quanto non utilizza, a fini regolamentari, nessuna metodologia avanzata di misurazione dei rischi.

TAVOLA 1 – REQUISITO INFORMATIVO GENERALE

PREMESSA

La normativa di vigilanza distingue tra “rischi di Primo Pilastro”, per la copertura dei quali è previsto un requisito minimo patrimoniale, e “rischi di Secondo Pilastro”, per i quali il gruppo deve prevedere idonee attività di gestione, misurazione, mitigazione e monitoraggio.

Questi rischi sono elencati e definiti nelle tabelle seguenti.

RISCHI DI PRIMO PILASTRO	
TIPOLOGIA	DESCRIZIONE
Rischio di credito	Peggioramento inatteso della condizione economico-finanziaria di una controparte verso la quale vi è un’esposizione creditizia.
Rischio di controparte	Rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.
Rischio di mercato	Rischio generato dalla operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci.
Rischio operativo	Rischio di subire perdite derivanti dall’inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

RISCHI DI SECONDO PILASTRO	
TIPOLOGIA	DESCRIZIONE
Rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario	Rischio derivante da variazioni potenziali dei tassi di interesse, calcolato su attività diverse da quelle di negoziazione.
Rischio di liquidità	Rischio che la banca non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla loro scadenza.
Rischio di concentrazione	Rischio derivante da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica.

Rischio strategico	Rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale, derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.
Rischio cartolarizzazione	Rischio di incorrere in perdite dovute alla mancata rispondenza tra sostanza economica delle cartolarizzazioni e le decisioni di valutazione e gestione del rischio.
Rischio di reputazione	Rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale, derivante da una percezione negativa dell'immagine della banca da parte di clienti, controparti, azionisti, investitori o autorità di vigilanza.
Rischio residuo	Rischio che le tecniche utilizzate per l'attenuazione del rischio di credito risultino meno efficaci del previsto.
Rischio di leva finanziaria eccessiva	Rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la banca vulnerabile, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite.

Il quadro regolamentare attribuisce al sistema di governo societario un ruolo centrale nella definizione delle strategie aziendali e delle politiche di gestione e controllo dei rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria.

Le vigenti disposizioni di vigilanza, attraverso l'introduzione di principi generali e di specifiche linee applicative, richiedono, in sintesi, la presenza all'interno della struttura organizzativa delle banche dei seguenti elementi:

- una chiara distinzione dei ruoli e delle responsabilità;
- un appropriato bilanciamento dei poteri tra gli organi sociali, unitamente ad una equilibrata composizione degli organi stessi anche attraverso la presenza di consiglieri di amministrazione non esecutivi e indipendenti;
- la definizione di un sistema dei controlli integrato ed efficace;
- il presidio di tutti i rischi aziendali;
- meccanismi di remunerazione coerenti con le politiche di gestione del rischio e le strategie di lungo periodo;

- l'adeguatezza dei flussi informativi.

In tale contesto, i principi base che caratterizzano il processo di “risk management” all'interno della Banca si fondano sulla distinzione di ruoli e responsabilità tra le funzioni di controllo di primo, secondo e terzo livello.

Al Consiglio di Amministrazione, quale organo con funzione di supervisione strategica, spetta il compito di definire la propensione al rischio, gli orientamenti strategici e le politiche di gestione dei rischi.

Al Collegio Sindacale, quale organo con funzioni di controllo, spetta invece la responsabilità di valutare il grado di efficienza e di adeguatezza del sistema dei controlli interni, con particolare riguardo al controllo dei rischi, avvalendosi delle evidenze e delle segnalazioni di tutte le unità che assolvono funzioni di controllo (Internal Audit, Compliance, Risk Management / Pianificazione e Controllo, Antiriciclaggio, Società di Revisione Esterna).

Alla Direzione Generale congiuntamente al Consiglio di Amministrazione spetta il compito di garantire il rispetto delle politiche e delle procedure in materia di rischi. In particolare:

- definisce le attività e le procedure inerenti alla gestione dei rischi;
- verifica il rispetto nel tempo dei limiti e delle soglie di tolleranza dei rischi stabilite dal Consiglio di Amministrazione;
- informa periodicamente gli Organi e le Funzioni competenti del rischio assunto.

Le strutture di controllo interno previste attualmente dall'ordinamento organizzativo interno sono:

- la funzione di revisione interna (denominata Internal Audit);
- la funzione di controllo di conformità (denominata Compliance);
- la funzione di gestione del rischio (denominata Risk Management);
- la funzione di contrasto al riciclaggio e al terrorismo (denominata Antiriciclaggio).

La struttura del Sistema dei controlli interni della Banca è la seguente:

CONTROLLI DI LINEA	CONTROLLI DI II° LIVELLO	CONTROLLI DI III° LIVELLO
<p>Sono diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni.</p> <p>Per controllo di linea si intende tutta quella serie di verifiche di routine svolte sia da chi mette in atto una determinata attività che da chi ne ha la responsabilità di supervisione pur rimanendo però, anche se a livelli gerarchici diversi, sempre nell'ambito della stessa unità organizzativa o funzione.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Funzione di gestione del rischio (Risk Management) ✓ Funzione di controllo di conformità (Servizio Compliance) ✓ Funzione antiriciclaggio 	<ul style="list-style-type: none"> ✓ Funzione di revisione interna (Internal Audit)

Le finalità e gli obiettivi del Sistema dei controlli interni nel suo complesso, non sono soltanto quelli di assicurare la conformità e il rispetto delle leggi e della regolamentazione di vigilanza o la veridicità dell'informazione interna ed esterna, ma riguardano anche l'efficienza e la redditività delle attività.

Inoltre, la Banca si è dotata di un processo di controllo prudenziale articolato in fasi, individuate anche a livello regolamentare, secondo quanto previsto dalla disciplina del "Secondo Pilastro" (Circ. 263/06, Titolo III).

La definizione del suddetto processo è avvenuta attraverso l'istituzione di un Gruppo di Lavoro ICAAP (di natura "permanente"), con l'obiettivo di realizzare una proposta di linee di indirizzo tecnico-metodologiche utilizzabili e fruibili all'interno del "processo ICAAP", ed il cui coordinamento è stato affidato al Responsabile del Servizio Risk Management / Pianificazione e Controllo.

Del Gruppo di Lavoro fanno parte i Responsabili dei seguenti Settori/Servizi:

- Direzione Affari Generali, Organizzazione e Direzione Mercato che coadiuvano la Direzione Generale nelle attività inerenti al Processo ICAAP.
- Internal Audit, con il compito di presidiare l'organizzazione, il potenziamento e l'attuazione del sistema dei controlli interni e gli accertamenti in loco e a distanza, al fine di garantire l'integrità del patrimonio del Gruppo ed il rispetto di norme e regolamenti. In particolare, tale funzione sottopone a revisione interna l'intero processo ICAAP.
- Risk Management / Pianificazione e Controllo, con il compito di identificare e misurare i rischi nonché gestire i processi di budget e allocazione del capitale, ai fini della

determinazione dei fabbisogni di capitale in ottica prospettica, in linea con quanto definito nei piani strategici.

- Compliance, con il compito di verificare che la normativa e le procedure interne siano coerenti con l'evoluzione delle norme esterne, relazionando sui rischi di compliance per individuare, ove opportuno, idonee soluzioni per la mitigazione/eliminazione di tale classe di rischi.
- Settore Pianificazione Strategica, Marketing e Prodotti che sulla base delle indicazioni ricevute dalla Direzione Mercato e dalla Direzione Generale si occupa di predisporre le analisi di scenario funzionali alla definizione dei Piani Industriali e dei Budget Annuali.
- Amministrativo, con il compito di predisporre i flussi informativi contabili e segnaletici ai fini di calcolo del capitale interno e di riconciliazione dei dati.
- Organizzazione, con il compito di collaborare alla fase di definizione della normativa interna e dei processi relativi all'identificazione/misurazione/gestione dei rischi nonché alla fase di identificazione e allo sviluppo degli strumenti di supporto alla gestione degli stessi.

Di seguito si riportano obiettivi, politiche di gestione e metodologie di calcolo per ciascuna delle categorie di rischio elencate in precedenza.

RISCHIO DI CREDITO

L'erogazione del credito costituisce la principale attività esercitata dalla Banca e di conseguenza ne determina l'esposizione al rischio più importante.

La Banca, al fine di regolamentare l'assunzione e la gestione del rischio di credito, si è dotata di un formalizzato processo del credito, il cui presidio è garantito dalla presenza di un'articolata struttura organizzativa.

Le azioni intraprese a tutela e presidio della qualità del credito si sono concretizzate con il ricorso ad applicativi gestionali e attraverso lo sviluppo di procedure di controllo interno; in questo modo il sistematico monitoraggio dei dati produce report che evidenziano le situazioni esposte a maggior criticità e sulle quali le funzioni specialistiche interne effettuano valutazioni e riscontri mirati.

Alle diverse funzioni sono pertanto assegnate le responsabilità per le attività di valutazione e per l'assunzione dei rischi, nel rispetto dei limiti di autonomia creditizia presenti.

Alla luce della revisione dell'assetto organizzativo della Banca, le funzioni aziendali coinvolte nel processo del credito sono le seguenti:

- Il Comitato Crediti, la cui missione consiste nell'indirizzare e ottimizzare la politica creditizia della Banca, nell'ambito delle strategie stabilite dal Consiglio di Amministrazione;

- La Direzione Mercato che con l’ausilio del Settore Pianificazione Strategica, si occupa di verificare la sostenibilità delle politiche creditizie adottate, effettuando proposte alla Direzione Generale relativamente:
 - agli strumenti e alle tipologie di controparte a cui destinare il credito al fine di conseguire impieghi redditizi e frazionati;
 - alle forme tecniche, da privilegiare definendo i massimali in termini di importo e scadenza;
 - ai settori economici e alle zone geografiche, da privilegiare in ottica di diversificazione del rischio.
- Il Settore Crediti che gestisce e verifica il processo di assunzione di ogni tipo di rischio connesso con l’erogazione del credito, propone le politiche di gestione del credito e pianifica le attività conseguenti, fornendo alla struttura costante assistenza per garantire il contenimento del livello di rischio;
- Il Servizi Monitoraggio Andamentale che, mediante attività di tipo routinario ed analisi di portafoglio sui crediti in bonis e sul portafoglio scaduti, si occupa di evidenziare tutti i segnali necessari ad un corretto monitoraggio delle posizioni creditorie;
- Il Servizio Precontenzioso che effettua, relativamente al portafoglio incagli e ristrutturati della Banca, tutte le attività di controllo al fine di prevenire e minimizzare i rischi derivanti dal deterioramento delle singole posizioni creditizie e della qualità del credito;
- Il Servizio Legale e Contenzioso cura l’aspetto legale delle pratiche classificate a sofferenza, con l’obiettivo di ottimizzare la fase di recupero del credito anche attraverso l’utilizzo efficiente di collaboratori e professionisti legali esterni;
- Il Servizio Risk Management Pianificazione & Controllo a cui è demandato il presidio del processo di monitoraggio e controllo del rischio di credito in conformità a quanto previsto dalla Circolare 263/06 “Nuove disposizioni di Vigilanza Prudenziale delle Banche”;
- L’Internal Audit che valuta la funzionalità e l’affidabilità dell’intero sistema dei controlli interni, ed effettua, tra gli altri, i controlli sulla regolarità operativa dell’attività creditizia.

Più in generale, si sottolinea che i sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio di credito si sviluppano in un contesto organizzativo che vede coinvolto tutto il ciclo del processo del credito, dalla fase iniziale di istruttoria in filiale al riesame periodico, fino a quella finale di revoca e recupero. In particolare, nell’ambito delle modalità di gestione del rischio adottate, il primo presidio

ad un monitoraggio efficace dei rischi assunti avviene in filiale, sia tramite un dialogo costante e continuo con la clientela che avvalendosi delle fonti informative di natura interna ed esterna.

Nelle fasi di istruttoria del credito, infatti, vengono effettuate indagini interne ed esterne sul cliente da affidare, e si perviene alla decisione finale di concedere o meno il credito considerando tutto l'insieme di informazioni relative al soggetto economico, frutto di una diretta conoscenza della clientela e del contesto economico ove opera. Tutte le attività di istruttoria inerenti al processo operativo, che portano all'erogazione e al riesame periodico, sono sviluppate con l'obiettivo di erogare un credito congruo a livello di singolo nominativo (e/o di gruppo), in funzione dell'autonoma capacità di rimborso di quest'ultimo, della forma tecnica del fido, delle garanzie offerte e delle capacità imprenditoriali del management.

L'attività di monitoraggio del credito è demandata al Servizio "Pre-contenzioso" e al Servizio "Monitoraggio Andamentale". In particolare, il Servizio Monitoraggio Andamentale si occupa delle posizioni in bonis, e delle posizioni in inadempimento persistente (scadute), mentre le posizioni ad Incaglio, compresi gli Incagli oggettivi, e le ristrutturare sono gestite dal Servizio Pre-contenzioso. La gestione delle posizioni in sofferenza ricade nelle responsabilità del Servizio Legale e Contenzioso.

Il "Servizio Precontenzioso" ed il "Servizio Monitoraggio Andamentale" sono supportati nell'ambito della loro operatività da specifiche procedure operative.

In particolare la clientela è suddivisa in classi, mediante l'analisi andamentale dei rapporti e della centrale dei rischi, tramite la procedura S.E.A.C. (Sistema Esperto Analisi Cliente). Tale esame consente di suddividere la clientela che presenta anomalie nella conduzione del rapporto da quella con andamento regolare.

Nell'ambito dell'attività di monitoraggio crediti la Banca ha adottato, nel corso dell'anno, il nuovo applicativo fornito da Cedacri "Quality Credit Management", sostituendo il precedente strumento ICC (Iter Controllo Crediti).

La nuova procedura ha l'obiettivo di individuare le controparti da sottoporre a monitoraggio e di gestire le posizioni in cui le anomalie si sono già manifestate, con lo scopo finale di minimizzare il rischio di credito della Banca.

La nuova piattaforma informatica consente di suddividere la clientela in sotto-portafogli di monitoraggio secondo le linee strategiche della Banca; per ogni cluster di clientela individuata è possibile associare diverse strategie creditizie, con una personalizzazione del percorso prescelto in termini di attori ed azioni da intraprendere.

Gli elementi cardine su cui poggia la nuova procedura sono: la definizione dello status del credito, l'attribuzione della classe di rischio per le posizioni in bonis, la definizione del processo gestionale

per ciascuna posizione classificata come “anomala” dall’applicativo ed i ruoli operativi coinvolti nel processo.

La procedura in particolare propone a ciascun attore coinvolto nel processo e per ciascuna posizione individuata, le singole attività da svolgere. Per ciascuna posizione la procedura garantisce una visione integrata dell’operatività in corso e l’analisi storica dei rapporti.

Nonostante l’applicazione del metodo standardizzato per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte dei rischi di credito, viene utilizzato un database consortile (C.R.S. – Credit Rating System), fornito dall’outsourcer Cedacri, che definisce un sistema di *scoring* interno finalizzato all’attribuzione di una probabilità di insolvenza per ogni cliente. Tale sistema è un modello di misurazione del rischio di insolvenza di tipo statistico che, attraverso un’analisi fondamentale ed andamentale sui principali indicatori economico-finanziari del prestatore, permette di valutare i principali dati del rapporto. In particolare vengono utilizzate le seguenti informazioni:

- Informazioni di natura quantitativa riguardanti il cliente (andamento rapporti, andamento del cliente presso il sistema, bilancio aziendale);
- Informazioni di natura settoriale (tassi di decadimento settoriale diffusi da Banca d’Italia, analisi dei microsettori con individuazione di un indicatore di calcolo Prometeia).

L’applicazione di tale modello permette di assegnare un rating sulla base delle fonti informative utilizzate e del segmento di appartenenza (Privati consumatori, Small Business, PMI, Large Corporate, Finanziarie ed Istituzionali); in particolare, i criteri di segmentazione delle controparti sono costituiti tenendo conto del settore di attività economica, della forma giuridica e della dimensione del fatturato della controparte.

Nel corso del 2013 la Banca ha avviato il processo per l’adozione dei modelli di rating di seconda generazione sviluppati dall’outsourcer, in particolare si è proceduto con l’attività di formazione del personale interno. L’analisi di Backtesting condotta in merito alle probabilità di default attribuite dai nuovi modelli alle esposizioni creditizie ha evidenziato come questi ultimi siano più performanti, rispetto ai precedenti, nell’individuazione dei segnali di deterioramento della qualità del credito.

La Banca inoltre utilizza la procedura denominata C.C.M. (Credit Capital Management), messa a disposizione dall’outsourcer Cedacri. Tale strumento, utilizzato prevalentemente dal Servizio Risk Management, si configura come un prodotto gestionale che, oltre a coprire esigenze di reportistica (Terzo Pilastro) e di stress test definite in ambito ICAAP (Secondo Pilastro), permette di effettuare

una approfondita attività di analisi di fenomeni rilevanti ai fini di Vigilanza, quali l'ammontare di attività ponderate di rischio (R.W.A. o Risk Weighted Assets), l'assorbimento patrimoniale e l'eleggibilità delle garanzie, costituendo così un potente strumento di monitoraggio e quindi di controllo del rischio di credito.

La normativa conferisce agli intermediari l'opzione di scegliere tra tre metodi alternativi al fine di determinare il requisito patrimoniale connesso al profilo di rischio del portafoglio crediti.

In linea con il criterio di proporzionalità riferito alle dimensioni aziendali, la Banca utilizza, per il calcolo del requisito patrimoniale relativo al rischio di credito, il "metodo standardizzato", che comporta l'attribuzione di coefficienti di ponderazione delle esposizioni sulla base, ove disponibile, del rating assegnato a ciascuna controparte da una ECAI (agenzie di rating quali Standard & Poor's, Moody's, Fitch, Cerved Group); in assenza di valutazione, il portafoglio crediti, in considerazione della controparte e della forma tecnica, va suddiviso in sottoaggregati ed a ciascuno di essi, vengono applicati trattamenti prudenziali differenziati.

RISCHIO DI CONTROPARTE

Il rischio di controparte è una particolare fattispecie del rischio di credito che genera una perdita se le transazioni poste in essere con una determinata controparte hanno valore positivo al momento dell'insolvenza. È pertanto un caso particolare di rischio di credito nel quale l'esposizione è incerta e può variare nel tempo in funzione dell'andamento di fattori di mercato sottostanti. Ciò può creare un rischio di perdita bilaterale in quanto il valore di mercato della transazione può essere positivo o negativo per entrambe le controparti.

Interessa le seguenti categorie di transazioni:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (O.T.C.);
- operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni S.F.T.);
- operazioni con regolamento a lungo termine (L.S.T.) nelle quali una delle controparti si impegna a vendere o acquistare un titolo, una merce, una valuta estera contro la riscossione o il pagamento di contante ad una data di regolamento contrattualmente stabilita e posteriore rispetto a quella definita dalla prassi di mercato per transazioni della medesima specie.

Stante le tipologie e le caratteristiche delle transazioni poste in essere dalla Banca, il rischio di controparte può essere circoscritto agli strumenti derivati finanziari ed ai pronti c/termine passivi. Nel corso degli ultimi esercizi il peso del rischio di controparte si è notevolmente ridotto, sia per l'estinzione/scadenza dei derivati (quasi esclusivamente operazioni di copertura di nostri prestiti

obbligazionari o mutui), che per la riduzione dell'incidenza dei pronti c/termine passivi come forma di raccolta.

Per la misurazione del rischio di controparte e del relativo requisito patrimoniale, la Banca utilizza le seguenti metodologie:

- “metodo del valore corrente”, con riferimento alle esposizioni in strumenti finanziari derivati negoziati fuori borsa (O.T.C.);
- “metodo semplificato”, con riferimento alle operazioni di pronti contro termine attive e passive su titoli.

RISCHIO DI MERCATO

Il rischio di mercato è generato dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari e le valute; i requisiti patrimoniali per l'esposizione a questo rischio sono determinati secondo la “metodologia standardizzata”, disciplinata dalle “Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale per le Banche” (Circ. 263/06), che permette di calcolare un requisito patrimoniale complessivo, ottenuto come somma dei requisiti di capitale a fronte dei singoli rischi sulla base del c.d. “approccio a blocchi” (building-block approach).

In particolare, per le varie fattispecie del rischio di mercato, si sono adottate le seguenti metodologie di calcolo del requisito patrimoniale:

- per il rischio di posizione generico sui titoli di debito, il requisito patrimoniale è determinato attraverso il metodo basato sulla scadenza;
- per il rischio di posizione specifico sui titoli di debito, il requisito patrimoniale è determinato attraverso il metodo che prevede l'attribuzione di ciascun titolo ad una delle quattro categorie (emittenti a ponderazione nulla, qualificati, non qualificati e ad alto rischio) con diverse ponderazioni, moltiplicate a loro volta per l'8%;
- per il rischio di posizione sui titoli di capitale, il requisito patrimoniale è determinato come somma del requisito generico (pari all'8% della posizione generale netta) e del requisito specifico (pari al 8% della posizione generale lorda);
- per il rischio di posizione per le quote di O.I.C.R., il requisito patrimoniale è determinato attraverso il metodo residuale, ossia in misura pari al 32% del valore corrente delle quote detenute nel “portafoglio di negoziazione di vigilanza”;
- per il rischio di regolamento, di concentrazione e di cambio, il requisito patrimoniale è determinato con riferimento alle altre regole previste dalla Circ. 263/06.

I requisiti prudenziali per i singoli rischi sono quindi sommati tra loro, secondo il richiamato approccio, ignorando i benefici derivanti dalle correlazioni.

Inoltre, avendo i requisiti patrimoniali una prescrizione prudenziale di carattere esclusivamente minimale, la Banca ha definito procedure e sistemi di controllo che assicurano una gestione sana e prudente dei rischi di mercato.

Il Regolamento “Rischi Investimenti Mobiliari” definisce un’attenta ed equilibrata gestione delle autonomie operative. Stabilisce, infatti, limiti operativi (in termini di consistenza del portafoglio e di composizione per tipologia dei titoli), di esposizione al rischio di tasso (in termini di durata finanziaria o “duration”) e di massima perdita per ogni singolo titolo.

Per la quantificazione del rischio di prezzo, viene anche utilizzato un modello gestionale basato sul concetto di Valore a Rischio (Value at Risk – V.a.R.), in modo da esprimere sinteticamente ed in termini monetari la massima perdita possibile di un portafoglio statico, in relazione ad un orizzonte temporale e ad un livello di confidenza scelti in ottica prudenziale. Per il calcolo del V.a.R. il Servizio Risk Management Pianificazione e Controllo ha utilizzato in parallelo sia l’applicativo ALMpro, sia l’applicativo ERMAS, entrambi forniti da Prometeia. Le informazioni finanziarie necessarie alla determinazione del V.a.R. (volatilità, correlazioni, struttura a termine dei tassi di interesse, tassi di cambio, indici azionari e indici benchmark) sono fornite ad entrambi gli applicativi dal prodotto RiskSize. Il modello è di tipo parametrico e vengono prudenzialmente utilizzati un intervallo di confidenza (ossia l’intervallo di valori plausibili per quel parametro) del 99% ed un orizzonte temporale pari a 10 giorni.

La validità dello strumento adottato è continuamente monitorata attraverso un’analisi di “backtesting” (ossia un puntuale raffronto del V.a.R. di portafoglio con i movimenti quotidiani del portafoglio di proprietà), finalizzata alla verifica della bontà del modello di V.a.R. nel prevedere la quantificazione della (eventuale) perdita sul portafoglio di negoziazione. La metodologia di calcolo adottata prevede che le perdite/guadagni teorici registrati nel corso della giornata vengano confrontati con il V.a.R. del giorno precedente. Le perdite/guadagni teorici sono determinati rivalutando al tempo “t” le posizioni di fine giornata a “t-1” (ipotizzando che le posizioni rimangano invariate).

RISCHIO OPERATIVO

In relazione alle tematiche inerenti al rischio operativo, l’Autorità di Vigilanza prevede che le banche adottino il metodo più rispondente alle proprie caratteristiche, capacità di gestione,

dimensioni e complessità operativa e stabilisce, a fini prudenziali, delle soglie di accesso alle metodologie maggiormente complesse.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale la Banca, in considerazione delle dimensioni e della limitata complessità operativa, ha optato per l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA), che prevede l'applicazione di un unico coefficiente regolamentare (15%) all'indicatore del volume di operatività aziendale, normativamente individuato nella media degli ultimi tre anni del margine di intermediazione.

Il presidio del rischio operativo è oggetto di costante attenzione, sia nelle diverse fasi dei processi produttivi e di servizio, sia nell'ambito delle verifiche di adeguatezza del sistema, assolte con il contributo diretto delle diverse funzioni aziendali coinvolte nei processi; la Banca ha definito, infatti, un insieme di processi organizzativi per il presidio e la gestione del rischio operativo, nell'ambito dei quali si avvale di specifiche funzioni:

- l'Internal Audit, la cui attività è da un lato volta a controllare la regolarità dell'operatività e l'andamento dei rischi, dall'altro a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni e a portare all'attenzione del Consiglio di Amministrazione, del Collegio Sindacale e della Direzione Generale i possibili miglioramenti alle politiche di gestione dei rischi, agli strumenti di misurazione ed alle procedure;
- Organismo di Vigilanza, la cui composizione e funzionamento sono disciplinati con specifico regolamento, nell'ambito del Modello di organizzazione, gestione e controllo adottato ai sensi del D.Lgs. 231/2001;
- il Risk Management, che risponde all'esigenza di rilevare e misurare i rischi tipici dell'impresa bancaria attraverso un costante monitoraggio di quelli assunti e di quelli potenzialmente generati dalle politiche di investimento, di impiego e di servizio;
- la Compliance, che è deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative e/o di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna o interna.

Il processo di gestione del Rischio Operativo realizzato si articola nelle seguenti componenti:

- Raccolta dati degli eventi di perdita operativa (Loss Event Collection): rappresenta il processo di raccolta e censimento dei dati di perdite operative verificatesi nella Banca;
- Rilevazione e valutazione qualitativa dei rischi connessi ad eventi a perdita potenziale (Risk Assessment): è un processo autodiagnostico di stima che si propone di valutare, il grado di

esposizione al rischio mediante una combinazione di giudizi espressi in termini di impatto, probabilità di accadimento, efficacia dei controlli;

- Creazione di un database degli eventi che generano perdite attraverso il quale effettuare elaborazioni statistiche delle perdite verificatesi e delle cause che le hanno determinate.

Ai fini del miglioramento del processo di gestione dei rischi operativi, la Banca ha adottato un sistema integrato di rilevazione, valutazione, monitoraggio, mitigazione e controllo di tale rischio.

Gli obiettivi che si intendono perseguire col suddetto processo sono:

- Individuare le cause degli eventi pregiudizievoli che sono all'origine di perdite operative e conseguentemente incrementare la redditività aziendale;
- Migliorare l'efficienza della gestione, tramite l'individuazione delle aree critiche, il loro monitoraggio e l'ottimizzazione del sistema dei controlli;
- Ottimizzare le politiche di mitigazione e trasferimento del rischio;
- Sviluppare la cultura del rischio operativo, sensibilizzando tutta la struttura.

Il modello organizzativo adottato ha i seguenti livelli di responsabilità:

- Segnalatore (tutte le unità organizzative);
- Gestore (Servizio Internal Audit);
- Validatore (Servizio Risk Management).

Il ruolo di segnalatore di una possibile o potenziale perdita operativa è svolto da tutte le unità organizzative siano esse filiali o uffici centrali. Al verificarsi di un evento di perdita viene predisposta una segnalazione sulla base delle informazioni di cui si è in possesso da inviare al Servizio Internal Audit che si occupa della gestione della segnalazione, del suo inserimento in procedura (Loss Data Collection) e di inoltrarla al Risk Manager per la validazione e il consolidamento.

Il contenimento della rischiosità viene perseguito attraverso interventi di natura normativa, organizzativa, procedurale e formativa. Eventuali aree critiche, identificate attraverso l'analisi congiunta delle diverse fonti di dati, vengono approfondite dai responsabili delle attività, che contribuiscono ad individuare, con il supporto del Servizio Risk Management, gli opportuni interventi correttivi.

Nell'ambito dell'attività di "Risk Assessment", gli eventi rubricati nel corso del 2012 e del 2013, e per i quali si è proceduto alla contabilizzazione della relativa perdita operativa, sono stati catalogati per tipologia di perdita operativa (tipologie di evento).

Le tipologie di evento sono state successivamente attribuite alle “linee di business” e agli “eventi di perdita” riportati rispettivamente negli Allegati A e C del Titolo II Capitolo 5 della Circ. n. 263/06 “Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale per le Banche”.

Inoltre, sempre a presidio dell’insorgenza di fattispecie di rischio operativo, sono previsti:

- 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;
- profili “top secret” e nuove modalità di assegnazione degli stessi che consentono alle diverse funzioni/unità di disporre esclusivamente delle modalità operative strettamente necessarie all’esercizio del relativo ruolo;
- la mappatura dei principali processi operativi (credito, finanza e sportello), con l’obiettivo di prevenire l’insorgere delle fattispecie di rischio operativo;
- l’estensione della nuova procedura di sportello a tutte le Filiali, i cui vantaggi sono riscontrabili principalmente nella possibilità di ottenere una maggiore automazione dei censimenti antiriciclaggio;
- la messa a punto di una procedura di “Controlli a Distanza”, con l’obiettivo di assegnare un rating alle Filiali partendo dalla definizione di indici di anomalia.

RISCHIO DI TASSO D’INTERESSE SUL PORTAFOGLIO BANCARIO

Il rischio di tasso di interesse si genera dallo squilibrio fra le scadenze (riprezzamento) delle poste attive e passive appartenenti al portafoglio bancario. Quest’ultimo è costituito da tutte le attività e le passività finanziarie non incluse nel portafoglio di negoziazione ai sensi della normativa di vigilanza.

Il controllo e la gestione del rischio di tasso di interesse vengono effettuati dal Servizio Risk Management e Pianificazione e Controllo.

Per la misurazione del rischio di tasso viene utilizzato l’algoritmo semplificato proposto dalla normativa di vigilanza (Circ. 263/06, Titolo III, Capitolo 1, allegato C), che prevede uno shock di tasso pari alle variazioni annuali dei tassi di interesse in un periodo di osservazione di 6 anni, considerando alternativamente il 1° percentile (ribasso) o il 99° percentile (rialzo), oltre allo shock di 200 punti base per il calcolo dell’indicatore di rischio regolamentare.

Tale rilevazione rappresenta anche il capitale interno che la Banca prevede per la copertura del rischio di tasso, secondo le disposizioni previste per l'adeguatezza patrimoniale relativamente al Secondo Pilastro.

La valutazione avviene con periodicità trimestrale, in coincidenza con le segnalazioni di vigilanza. Inoltre, a livello gestionale, ai fini della misurazione del rischio di tasso su portafoglio bancario è stato adottato un modello interno che utilizza un approccio di analisi di sensitivity attraverso il quale è stimata la diminuzione del valore economico della Banca in presenza di una prestabilita variazione della curva dei tassi alla data di riferimento.

La procedura ERMAS consente infatti di quantificare sia gli effetti di tipo patrimoniale, che economico indotti da ipotetici shock dei tassi di mercato (ad esempio ipotizzando variazioni della curva dei tassi, applicando diversi tipi di scenari). L'adozione di "modelli interni" di misurazione, mediante l'utilizzo della procedura ERMAS, consente inoltre valutazioni più precise, rispetto a quelle effettuate in base all'algoritmo standard, e che meglio rispecchiano le peculiarità della struttura dell'attivo e del passivo della Banca.

RISCHIO DI LIQUIDITA'

Il rischio liquidità viene definito come forma di inadempimento degli impegni di pagamento della Banca e può essere causato da:

- *Funding Liquidity Risk*: incapacità di reperire fondi o di far fronte ai propri impegni di pagamento a costi di mercato, ossia sostenendo un costo elevato della provvista.
- *Market Liquidity Risk*: presenza di limiti allo smobilizzo delle attività o da perdite in conto capitale a fronte dello smobilizzo di queste.

In particolare con riferimento al rischio liquidità inteso come difficoltà per reperire i fondi per far fronte ai propri impegni di pagamento, si distingue tra:

- *Mismatch Liquidity Risk*: il rischio che deriva dall'asimmetria tra gli importi e/o le scadenze dei flussi in entrata e in uscita relativi all'operatività della Banca, con riferimento sia alle scadenze contrattuali che comportamentali.
- *Contingency Liquidity Risk*: il rischio che deriva da eventi futuri inattesi che possono richiedere un ammontare di liquidità maggiore di quello attualmente considerato necessario dalla Banca; è il rischio di non far fronte a pagamenti improvvisi ed inattesi a breve termine.

Il modello di governance definito a presidio dei processi di gestione della liquidità e di controllo del rischio di liquidità della Banca si fonda sui seguenti principi:

- separazione tra i processi di gestione della liquidità (liquidity management) ed i processi di controllo del rischio di liquidità (liquidity risk controlling);
- sviluppo dei processi di gestione e di controllo del rischio di liquidità coerentemente con la struttura organizzativa della Banca e mediante un processo di deleghe;
- condivisione delle decisioni e chiarezza delle responsabilità tra organi con funzione di supervisione strategica, organi con funzione di gestione e organi con funzione di controllo;
- conformità dei processi di gestione e monitoraggio del rischio di liquidità alle indicazioni della vigilanza prudenziale.

La Policy di liquidità, approvata dal CdA, è attuata operativamente, sotto la responsabilità del Direttore Generale, dal Settore Finanziario.

Il Consiglio di Amministrazione partecipa attivamente al processo di gestione del rischio di liquidità con ruolo di indirizzo strategico e di verifica della conformità della struttura di governo del rischio.

La Direzione Generale è responsabile dell'istituzione e del mantenimento del sistema di gestione e di controllo del rischio di liquidità, in attuazione degli indirizzi definiti dal C.d.A..

Il Settore Finanziario attua le strategie e le azioni relative alla gestione della liquidità, sia nel breve che nel medio termine.

Il Servizio Risk Management, nello svolgimento dell'attività di monitoraggio dei rischi, presiede il processo di liquidity controlling finalizzato alla prevenzione di situazioni anomale.

Le analisi sul rischio di liquidità sono inoltre oggetto di approfondimento mensilmente nel corso del Comitato Finanziario.

Il modello complessivo adottato dalla Banca per la gestione ed il monitoraggio del rischio di liquidità si articola su tre ambiti distinti, coerentemente a quanto previsto dalla Circ. 263/06, a seconda del perimetro di riferimento, dell'orizzonte temporale e della frequenza di analisi:

- la gestione della liquidità operativa, ovvero la gestione degli eventi maggiormente volatili che impattano sulla posizione di liquidità della Banca nell'orizzonte temporale da 1 giorno fino a 6 mesi, con l'obiettivo primario del mantenimento della capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento ordinari e straordinari, minimizzandone i costi; in tale ambito le

rilevazioni degli sbilanci tra fonti in entrata e in uscita, nonché il relativo sistema di livelli di sorveglianza, si concentrano in particolare sulle scadenze temporali fino a 6 mesi;

- la gestione della liquidità strutturale, ovvero la gestione di tutti gli eventi del portafoglio bancario che impattano sulla posizione complessiva di liquidità della Banca nell'orizzonte temporale oltre i 6 mesi, con l'obiettivo primario del mantenimento di un adeguato rapporto dinamico tra passività ed attività a medio/lungo termine;
- la gestione della liquidità infragiornaliera, ovvero la gestione di tutti gli eventi relativi al pagamento, compensazione e regolamento di flussi di cassa che impattano sulla posizione complessiva di liquidità della banca nell'orizzonte temporale di 1 giorno.

In linea con la “best practice” nazionale ed internazionale e con le indicazioni di vigilanza prudenziale, il modello adottato dalla Banca per la gestione ed il monitoraggio della liquidità operativa e della liquidità strutturale è basato sull'approccio del “Maturity Mismatch”, che presuppone la costruzione di una “Maturity Ladder” (scala temporale delle scadenze) e l'allocazione dei flussi certi e stimati sulle varie fasce temporali della stessa al fine di procedere al calcolo del GAP cumulato per ogni fascia di scadenza.

Nell'ambito della gestione infragiornaliera, il Settore Finanziario, avvalendosi di apposite procedure, verifica nel continuo la posizione di liquidità della Banca e le movimentazioni prospettiche previste per la giornata in corso e per le giornate successive.

La Banca ha inoltre predisposto un “Contingency Funding Plan”, quale strumento di attenuazione del rischio di liquidità che indica, in dettaglio, le strutture responsabili dell'attuazione delle politiche di funding straordinarie in caso di necessità, nonché delle azioni da intraprendere per porvi rimedio, in applicazione dei requisiti normativi previsti dalla nuova disciplina di vigilanza prudenziale.

La Banca, ha proseguito l'attività di implementazione degli indicatori di liquidità a breve termine (Liquidity Coverage Requirement) e di provvista stabile (Net Stable Funding Ratio).

Con l'ausilio dell'applicativo JCompass rilasciato da Cedacri è stato creato un primo sistema di monitoraggio per i due indicatori.

RISCHIO DI LEVA FINANZIARIA ECCESSIVA

Per rischio di leva finanziaria eccessiva si intende il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda vulnerabile la Banca, rendendo necessaria l'adozione di misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di

attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività.

La Banca ha adottato un sistema di misurazione del grado di leva finanziaria sulla base del Framework di Basilea III, che è stato implementato tenendo conto di quanto previsto dall'articolo 429 del Regolamento CRR. Tale coefficiente è determinato dal rapporto tra il capitale primario di classe 1 e l'esposizione complessiva della Banca, dove l'esposizione complessiva è determinata come sommatoria tra tutte le attività e gli elementi fuori bilancio non dedotti dal capitale primario.

La Banca storicamente ha sempre fatto un ricorso limitato alla leva finanziaria, l'indicatore infatti risulta essere ben superiore al limite minimo previsto dal Framework di Basilea, pari al 3%. L'indicatore misurato sulla scadenza del 31/12/2013 è pari all'8,2%.

RISCHIO DI CONCENTRAZIONE

La necessità di misurare il rischio di concentrazione nasce dall'esigenza di colmare le carenze del modello regolamentare definito nel Primo Pilastro in merito al rischio di credito; tale modello, ipotizzando l'infinita granularità delle esposizioni verso singole controparti, non tiene conto che un portafoglio maggiormente concentrato su grandi prenditori di fondi risulta più rischioso rispetto a uno molto diversificato.

Il rischio di concentrazione viene definito come "il rischio derivante da esposizioni verso controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica". Questa definizione presuppone la presenza di due diverse tipologie di rischio di concentrazione: il rischio di concentrazione "per singoli prenditori" e il c.d. rischio di concentrazione "geo-settoriale".

La Banca, pur non rientrando il rischio di concentrazione tra i rischi per i quali è previsto un requisito patrimoniale obbligatorio, in ottica di Secondo Pilastro prevede uno specifico accantonamento patrimoniale, comunicato alle Autorità di Vigilanza in sede di Resoconto ICAAP.

La misurazione del capitale interno a fronte del rischio di concentrazione "single name" è effettuata secondo la formula del "Granularity Adjustment" (Circ. 263/06, Tit. III, Cap. 1, all. B), che permette di calcolare un requisito patrimoniale aggiuntivo proporzionale alla concentrazione delle esposizioni verso singole controparti o gruppo di controparti connesse. Si determina, inoltre, un ulteriore requisito di capitale interno a fronte del rischio di concentrazione "geo-settoriale", seguendo la metodologia predisposta dall'ABI (Associazione Bancaria Italiana) in collaborazione con la società di consulenza PriceWaterhouse Coopers.

La misurazione del rischio di concentrazione è effettuata dal Servizio Risk Management / Pianificazione e Controllo che, attraverso la procedura CCM (Credit Capital Manager) fornita dall'outsourcer Cedacri, produce tutta la reportistica relativa.

La Banca rispetta, inoltre, tutte le soglie di sorveglianza dettate dalla Banca d'Italia nella disciplina dei "Grandi Rischi", al fine di limitare i rischi connessi alla concessione di finanziamenti di importo rilevante rispetto al Patrimonio di Vigilanza. Sulla base delle "Nuove disposizioni di vigilanza" – 6° aggiornamento del 27 dicembre 2010, costituiscono "Grandi rischi" le esposizioni complessive per cassa e fuori bilancio nei confronti di un cliente o di un gruppo di clienti "connessi", senza l'applicazione di fattori di ponderazione, di importo superiore al 10% del patrimonio di vigilanza.

La Banca risulta in generale poco esposta al rischio di concentrazione in quanto il suo business è rivolto prevalentemente alla clientela retail e PMI (Piccole e Medie Imprese), ed in quanto adotta già da tempo, come politica interna, la diversificazione nelle esposizioni verso soggetti singoli e/o connessi.

RISCHIO STRATEGICO

Il presidio del rischio strategico è attribuito al Servizio Risk Management / Pianificazione e Controllo che, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza e degli indirizzi definiti dalla relativa regolamentazione interna, supporta la Direzione Generale e quindi in ultima analisi il Consiglio di Amministrazione nella predisposizione del Piano Strategico, del Budget annuale nonché nella valutazione dell'efficacia e dell'efficienza del processo strategico.

La Banca si è dotata di una rigorosa politica di attenuazione del rischio strategico che poggia prevalentemente sulla formalizzazione di un processo decisionale scrupoloso, prudente e condiviso, sull'osservazione attenta e costante del mercato di riferimento, sull'attivazione graduale e ragionata di nuovi servizi e/o prodotti, sulla conformazione del processo di pianificazione e sulla continuità dell'azione di monitoraggio dell'andamento aziendale (attraverso applicativi gestionali ad hoc).

In particolare, formano oggetto di osservazione mensile l'analisi dell'eventuale scostamento tra gli obiettivi fissati nel budget e la situazione economica a consuntivo nonché numerose analisi di redditività.

A seguito della revisione dell'assetto organizzativo deliberata a maggio del 2013 la Banca ha istituito un apposito Settore, alle dipendenze della Direzione Mercato, denominato "Pianificazione Strategica, Marketing e Prodotti", che ha in particolare il compito di supportare la Direzione Generale nell'ambito della valutazione delle diverse opzioni gestionali e nell'analisi del posizionamento della Banca rispetto ai principali concorrenti e agli obiettivi prefissati. Nell'ambito dell'attività di monitoraggio la Direzione Generale e il Consiglio di Amministrazione si avvalgono

della collaborazione del Comitato Strategico, istituito a seguito della revisione dell'assetto organizzativo e composto da tutte le figure apicali della Banca.

RISCHIO DI REPUTAZIONE

La genesi del rischio reputazionale è da ricondurre a comportamenti non conformi da parte dei singoli o, in un'accezione più ampia, della Banca. In particolare i suddetti comportamenti possono derivare da una mancata conformità normativa (normativa interna non rispondente alla normativa esterna), nonché da una mancata conformità operativa (attività concretamente svolte nei singoli processi aziendali non conformi alla normativa esterna).

Il rischio di reputazione rappresenta un rischio "secondario", ovvero è scatenato da fattori di rischio originari ascrivibili, per la maggior parte, al rischio operativo. Pur essendo un rischio "secondario", le perdite associate al rischio di reputazione possono essere anche più alte rispetto a quelle imputabili all'evento di rischio originario.

L'individuazione delle aree in cui si genera il rischio di reputazione viene effettuata dai responsabili delle funzioni aziendali, che hanno il compito di individuare gli eventi di rischio che possono avere un impatto reputazionale significativo per la Banca e che rappresentano il punto di partenza per la successiva fase di valutazione circa l'esposizione al rischio.

RISCHIO RESIDUO

Il rischio residuo è collegato alla possibilità che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca risultino meno efficaci del previsto, generando, nelle esposizioni garantite, perdite superiori a quelle coperte dai corrispondenti requisiti patrimoniali calcolati secondo la metodologia standardizzata di misurazione del rischio di credito del portafoglio bancario.

La Banca fronteggia tale rischio tramite un attento monitoraggio delle garanzie reali e personali e attraverso una frequente revisione delle valutazioni degli immobili posti a garanzia di mutui ipotecari. A tal fine la Banca si è inoltre dotata di un sistema per la gestione delle garanzie (denominato "Collateral" e fornito dall'outsourcer Cedacri) che consente di presidiare efficacemente l'intero processo di acquisizione, valutazione, verifica e realizzo delle stesse. In particolare, sono previste e debitamente formalizzate politiche e procedure inerenti all'utilizzo di tali garanzie, alla sussistenza dei requisiti generali e specifici richiesti e alla costante sorveglianza del loro ammontare.

TAVOLA 2 – AMBITO DI APPLICAZIONE

Quanto riportato nel presente documento è riferito al Gruppo Bancario Banca Valsabbina, di cui Banca Valsabbina S.C.p.A. (Società Cooperativa per Azioni) è la Capogruppo.

A seguito della fusione per incorporazione di Crever Banca Spa (avvenuta in data 17 dicembre 2012 con decorrenza contabile e fiscale 1° gennaio 2012), alla data del 31 dicembre 2013 il Gruppo Bancario Banca Valsabbina risulta così composto:

Composizione del Gruppo Bancario		
Entità giuridiche del gruppo bancario Banca Valsabbina		Settore
1	Banca Valsabbina Scpa	Banca – Capogruppo
2	Valsabbina Real Estate	Immobiliare – Controllata al 100%

Non vi sono state variazioni rispetto alla composizione del Gruppo nel corso del 2013.

Non è stato redatto per l'esercizio 2013 il bilancio consolidato per la non significatività e la non rilevanza dei valori dell'unica controllata, coerentemente a quanto previsto dal “Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio” (cosiddetto Framework), che costituisce modello concettuale alla base dei principi IAS.

Il totale attivo di bilancio della controllata è inoltre inferiore ai limiti previsti dalle istruzioni di vigilanza per le segnalazioni consolidate (attivo di bilancio inferiore a € 10 milioni).

Pertanto tutto ciò che concerne l'applicazione delle regole di patrimonio di vigilanza, requisito patrimoniale complessivo, valutazione dell'adeguatezza del capitale interno e concentrazione dei rischi al 31 dicembre 2013, è avvenuto su base individuale.

TAVOLA 3 – COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA

Informazioni qualitative

La Circ. 263/06 definisce il patrimonio come “...il primo presidio a fronte dei rischi connessi con la complessiva attività bancaria”. Inoltre, “...il patrimonio, ..., costituisce il principale parametro di riferimento per le valutazioni dell’ autorità di vigilanza in merito alla solidità delle banche...”.

La gestione del patrimonio consiste nell’ insieme delle politiche e delle scelte necessarie per definire la dimensione del patrimonio stesso, nonché la combinazione ottimale tra i diversi strumenti alternativi di capitalizzazione, in modo da assicurare il rispetto dei requisiti di vigilanza oltre che la coerenza dei “ratios” patrimoniali con il profilo di rischio assunto.

Esso è costituito dalla somma del patrimonio di base, ammesso nel calcolo senza alcuna limitazione, del patrimonio supplementare, che viene ammesso nel limite massimo del patrimonio di base, e del patrimonio di terzo livello al netto degli elementi da dedurre (qualora fossero presenti partecipazioni, strumenti innovativi di capitale, strumenti ibridi di patrimonializzazione e attività subordinate).

Gli elementi positivi del patrimonio di base sono costituiti dal capitale versato, dai sovrapprezzi di emissione, dalle riserve e dalla quota di utile dell’ esercizio che viene destinata a riserve. Gli elementi negativi del patrimonio di base sono costituiti dalle attività immateriali, compreso l’ avviamento. Altri elementi negativi del patrimonio di base sono, per il loro intero importo, le riserve negative su titoli disponibili per la vendita (suddivise fra l’ aggregato titoli di capitale e quote O.I.C.R. e l’ aggregato titoli di debito).

Il patrimonio supplementare è costituito dalle riserve da valutazione per attività materiali (leggi speciali di rivalutazione), dalle riserve positive su titoli disponibili per la vendita (aggregato titoli di capitale e quote di O.I.C.R. ed aggregato titoli di debito), al netto dei relativi filtri prudenziali, oltre che dalla quota computabile dei prestiti subordinati emessi.

La normativa di vigilanza in tema di filtri prudenziali prevede la possibilità, limitatamente ai titoli emessi da Amministrazioni Centrali di Paesi appartenenti all’ Unione Europea inclusi nel portafoglio «attività disponibili per la vendita», di neutralizzare completamente le plusvalenze e le minusvalenze rilevate nelle riserve connesse alla valutazione di tali titoli a partire dall’ 1 gennaio 2010, in alternativa alla previdente deduzione integrale delle minusvalenze dal patrimonio di base (Tier 1) e alla parziale inclusione delle plusvalenze nel patrimonio supplementare (Tier 2). La Banca ha scelto di avvalersi della prima opzione, dandone comunicazione all’ Organo di Vigilanza.

La Banca privilegia l'utilizzo di strumenti definiti di qualità "primaria" (conferimenti dei soci e utili accantonati), che costituiscono la totalità degli elementi positivi del patrimonio di base alla data di riferimento.

Al 31 dicembre 2013, concorre alla composizione del complessivo patrimonio di vigilanza un prestito obbligazionario subordinato, per un ammontare complessivo di euro 25 milioni (interamente computabile), le cui caratteristiche sono descritte nella tabella sottostante.

Non è presente un patrimonio di terzo livello.

Caratteristiche degli strumenti subordinati

Tipologia	Tasso	Data Emissione	Data scadenza	Importo (in euro)	Apporto al patrimonio di vigilanza (in euro)
Prestito obblig.rio subordinato	Fisso 4.5%	30/12/2013	30/12/2019	25.000.000	25.000.000
TOTALE PRESTITI OBBLIGAZIONARI SUBORDINATI EMESSI					25.000.000
TOTALE QUOTA PRESTITI OBBLIGAZIONARI SUBORDINATI COMPUTABILE					25.000.000

Informazioni quantitative

Di seguito viene riportata la composizione del patrimonio di vigilanza al 31/12/2013 e al 31/12/2012 (patrimonio di vigilanza consolidato), con il dettaglio dei singoli elementi che lo costituiscono.

Tav. 3.1 Composizione del patrimonio di vigilanza

	31.12.2013	31.12.2012
A. Patrimonio di base prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	372.938	374.613
A1 - Elementi positivi (+)	392.887	396.621
Capitale	107.390	107.390
Sovrapprezzi da emissione	235.405	235.405
Riserve	46.762	53.767
Utile del periodo	3.330	58
A2 - Elementi negativi (-)	(19.949)	(22.007)
Azioni o quote proprie	(5.664)	(7.077)
Avviamento	(8.458)	(8.458)
Altre immobilizzazioni immateriali	(2.730)	(3.380)
Perdita del periodo	(3.092)	(3.092)
Altri	(5)	
B. Filtri prudenziali del patrimonio di base:	(1.291)	(989)
B1 - filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)	-	
B2 - filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)	(1.291)	(989)
C. Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre (A+B)	371.647	373.624
D. Elementi da dedurre dal patrimonio di base	-	-
E. Totale patrimonio di base (TIER1) (C-D)	371.647	373.624
F. Patrimonio supplementare prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	25.979	28.979
F1 - Elementi positivi (+)	25.979	28.979
Attività materiali, leggi speciali di rivalutazione	979	979
Titoli disponibili per la vendita, titoli di capitale e quote O.I.C.R.	-	
Titoli disponibili per la vendita, titoli di debito	-	
Passività subordinate di II livello	25.000	28.000
F2 - Elementi negativi (-)	-	
G. Filtri prudenziali del patrimonio supplementare:	-	-
G1- filtri prudenziali Ias/Ifrs positivi (+)	-	-
G2- filtri prudenziali Ias/Ifrs negativi (-)	-	-
H. Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre (F+G)	25.979	28.979
I. Elementi da dedurre dal patrimonio supplementare	-	-
L. Totale patrimonio supplementare (TIER2) (H-I)	25.979	28.979
M. Elementi da dedurre dal totale del patrimonio di base e supplementare	-	-
N. Patrimonio di vigilanza (E + L - M)	397.626	402.603
O. Patrimonio di terzo livello (TIER 3)	-	-
P. Patrimonio di vigilanza incluso TIER 3 (N + O)	397.626	402.603

TAVOLA 4 – ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

Informazioni qualitative

La Banca, anche in risposta alla normativa sul Secondo Pilastro (processo di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale - ICAAP), valuta e monitora costantemente l'adeguatezza del proprio capitale interno in termini dimensionali e di composizione, in rapporto ai rischi assunti, sia attuali che prospettici, e agli obiettivi strategici e di budget.

Il capitale interno a fronte dei rischi per i quali è previsto un requisito regolamentare nell'ambito del Primo Pilastro, è determinato sulla base delle stesse metodologie utilizzate per il calcolo del requisito regolamentare:

- il capitale interno a fronte del rischio di credito è ottenuto applicando la “metodologia standard”;
- il capitale interno a fronte del rischio di mercato è ottenuto applicando la “metodologia standard”;
- il capitale interno a fronte del rischio operativo è ottenuto applicando la “metodologia base” (Basic Indicator Approach – B.I.A.).

Inoltre, con riferimento ai rischi di Secondo Pilastro, la Banca ha provveduto a quantificare il capitale interno da porre a presidio del rischio di concentrazione e del rischio di tasso di interesse, nonché a fronte del verificarsi di scenari di stress.

Il capitale interno complessivo è ottenuto, secondo l'approccio metodologico denominato approccio a blocchi (“Building-block approach”), come somma algebrica del capitale interno calcolato a fronte dei rischi di Primo Pilastro (credito, mercato e operativo) e dei rischi di Secondo Pilastro per i quali sono previste metodologie standardizzate di calcolo (concentrazione e tasso di interesse).

La Banca si è dotata di un processo di controllo prudenziale e, sulla base delle risultanze dello stesso, ha espresso all'Organo di Vigilanza un giudizio di adeguatezza del patrimonio, ritenendo lo stesso sufficiente a far fronte:

- al capitale interno, attuale e prospettico;
- a eventuali esigenze derivanti dai rischi per i quali non è effettuata una misurazione specifica in termini di assorbimento di capitale interno (rischio di liquidità, di leva finanziaria eccessiva, di reputazione, strategico e residuo);
- a sostenere le previste azioni di crescita e sviluppo;
- ai risultati delle prove di stress.

Informazioni quantitative

Nella tabella seguente è rappresentato l'assorbimento patrimoniale a fronte dei rischi di credito e controparte, di mercato ed operativo, nonché i valori assunti dai coefficienti patrimoniali riferiti al patrimonio di base (*Tier 1 ratio*) e a quello complessivo (*Total capital ratio*). Il *Core Tier 1 ratio* del gruppo coincide con il *Tier 1 ratio*, data l'assenza di strumenti ibridi di patrimonializzazione nel patrimonio di base.

Tav. 4.1 Adeguatezza patrimoniale

Requisiti patrimoniali	31/12/2013	31/12/2012
RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE		
<i>Metodologia standard</i>		
Amm.ni centrali e banche centrali	0	0
Intermediari vigilati	6.889	6.885
Enti territoriali	37	37
Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	3.074	3.031
Banche multilaterali di sviluppo	-	-
Organizzazioni internazionali	-	-
Imprese e altri soggetti	89.181	101.550
Esposizioni al dettaglio	35.150	38.267
Esposizioni a breve termine verso le imprese	-	-
Organismi di investimento collettivo del risparmio	1.094	1.263
Posizioni verso cartolarizzazioni	-	-
Esposizioni garantite da immobili	21.200	21.235
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-
Esposizioni scadute	41.309	37.260
Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentari	-	-
Altre esposizioni	3.790	3.516
Contratti derivati (Rischio di controparte)	-	-
Pronti contro termine (Rischio di controparte)	19	303
TOTALE RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE	201.742	213.346
RISCHI DI MERCATO		
<i>Metodologia standardizzata</i>		
di cui:		
+ rischio di posizione su titoli di debito	45	-
+ rischio di posizione su titoli di capitale	-	-
+ rischio di cambio	-	-
+ altri rischi	-	-
TOTALE RISCHI DI MERCATO	45	-
RISCHIO OPERATIVO		
<i>Metodo base</i>	16.318	15.144
TOTALE RISCHI OPERATIVI	16.318	15.144
ALTRI REQUISITI	0	0
REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO	218.105	228.490
COEFFICIENTI PATRIMONIALI		
Patrimonio di base / Attività di rischio ponderate (Tier I ratio)	13,63%	13,08%
Patrimonio di vigilanza / Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	14,59%	14,10%

TAVOLA 5 – RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI

TUTTE LE BANCHE

Informazioni qualitative

Per la classificazione delle esposizioni deteriorate la Banca fa riferimento alla normativa emanata da Banca d'Italia, integrata con disposizioni interne che fissano criteri e regole per la classificazione dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

- **Sofferenze** (prestiti con debitori in gravi difficoltà di lungo periodo o in stato di insolvenza insanabile, anche se non ancora accertata in sede giudiziaria);
- **Incagli** (prestiti nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che prevedibilmente possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo);
- **Crediti Ristrutturati** (prestiti per i quali è stato raggiunto l'accordo di ristrutturazione e si acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali);
- **Esposizioni Scadute e/o sconfinanti** (c.d. "past due" ossia quei prestiti - diversi da quelli segnalati a sofferenza, incaglio o fra le partite ristrutturate - che presentano crediti scaduti o sconfinati da oltre 90 giorni).

Nella categoria "**non performing**" (esposizioni deteriorate) sono stati classificati tutti i crediti per i quali sussiste un'obiettiva evidenza di perdita di valore. Per la stima degli incassi e delle relative scadenze si fa riferimento a piani di rientro analitici ove disponibili e, in mancanza, si utilizzano valori stimati e forfettari desunti da serie storiche interne e da studi di settore.

La valutazione è di tipo analitico e tiene conto della presunta possibilità di recupero, della tempistica prevista per l'incasso e delle garanzie in essere.

I crediti "**performing**" sono valutati collettivamente suddividendoli in classi omogenee di rischiosità, determinando la Perdita Attesa (PA), applicando le Probabilità di Default (P.D. - Probability of Default) prodotte dal modello Credit Rating System, e le perdite in caso di inadempienza (L.G.D. - Loss Given Default) ricavate dall'analisi storico-statistica dell'andamento di sofferenze ed incagli. La perdita attesa tiene conto del deterioramento dei crediti intervenuto alla data di riferimento, ma del quale non è ancora nota l'entità al momento della valutazione, al fine di ricondurre il modello valutativo dalla nozione di perdita attesa alla nozione di perdita latente.

Per le esposizioni di importo significativo vengono condotte analisi specifiche.

Informazioni quantitative

Tav. 5.1 Esposizione creditizie lorde distinte per principali tipologie di esposizione e di controparte

- Distribuzione delle attività finanziarie per portafoglio di appartenenza e per qualità creditizia

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	197	197
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	983.179	-	983.179	983.179
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	114.234	-	114.234	114.234
5. Crediti verso clientela	514.989	111.462	403.527	2.594.561	15.918	2.578.643	2.982.170
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-
Totale 31-12-2013	514.989	111.462	403.527	3.691.976	15.918	3.676.253	4.079.780
Totale 31-12-2012	483.283	119.472	363.811	3.638.373	14.735	3.623.795	3.987.606

- 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
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	-	-	-	-
b) Incagli	-	-	-	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute	-	-	-	-
e) Altre attività	118.671	-	-	118.671
TOTALE A	118.671	-	-	118.671
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	3.709	-	-	3.709
TOTALE B	3.709	-	-	3.709
TOTALE (A+B)	122.380	-	-	122.380

- 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
A. ESPOSIZIONI PER CASSA				
a) Sofferenze	257.598	89.834	-	167.764
b) Incagli	179.518	17.252	-	162.266
c) Esposizioni ristrutturate	19.070	2.201	-	16.869
d) Esposizioni scadute	58.802	2.175	-	56.627
f) Altre attività	3.573.306	-	15.918	3.557.388
TOTALE A	4.088.294	111.462	15.918	3.960.914
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO				
a) Deteriorate	14.219	278	-	13.941
b) Altre	171.519	-	-	171.519
TOTALE B	185.738	278	-	185.460
TOTALE (A+B)	4.274.032	111.740	15.918	4.146.374

Tav. 5.2 Distribuzione per aree geografiche significative delle esposizioni creditizie

- Distribuzione per aree geografiche significative delle esposizioni verso clientela, ripartite per principali tipologie: valori netti e rettifiche di valore

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America	
	Espos. netta	Rettifiche valore complessive	Espos. netta	Rettifiche valore complessive	Espos. netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa						
A.1 Sofferenze	167.668	89.818	96	16	-	-
A.2 Incagli	162.266	17.252	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	16.870	2.201	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	56.626	2.174	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	3.556.433	15.890	31	-	924	28
Totale	3.959.863	127.335	127	16	924	28
B. Esposizioni "fuori bilancio"						
B.1 Sofferenze	156	175	-	-	-	-
B.2 Incagli	6.898	73	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	6.887	30	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	171.519	-	-	-	-	-
Totale	185.460	278	-	-	-	-
Totale (A+B) 31-12-2013	4.145.323	127.613	127	16	924	28
Totale (A+B) 31-12-2012	4.107.731	134.365	486	50	953	5

- Distribuzione territoriale per aree geografiche significative delle esposizioni verso banche, ripartite per principali tipologie: valori netti e rettifiche di valore

Esposizioni/Aree geografiche	Italia		Altri Paesi europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Espos. netta	Rettifiche valore complessive	Espos. Netta	Rettifiche valore complessive	Espos. netta	Rettifiche valore complessive	Espos. netta	Rettifiche valore complessive	Espos. netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	102.505	-	3.699	-	12.283	-	133	-	50	-
Totale	102.505	-	3.699	-	12.283	-	133	-	50	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	3.428	-	281	-	1	-	-	-	-	-
Totale	3.428	-	281	-	1	-	-	-	-	-
Totale (A+B) 31-12-2013	105.933	-	3.980	-	12.284	-	133	-	50	-
Totale (A+B) 31-12-2012	106.415	-	3.654	-	2.479	-	108	-	78	-

Tav. 5.3 Distribuzione per settore economico delle esposizioni, ripartite per principali tipologie di esposizione

- Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio, ripartite per macrosettori: valori netti e rettifiche di valore

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Imprese di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Espos. Netta	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio
A. Esposizioni per cassa																		
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	156	663	-	-	-	-	135.157	76.832	-	32.451	12.339	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	5.176	-	-	-	-	-	126.880	14.879	-	30.210	2.373	-
A.3 Esposizioni ristrutturata	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	16.520	2.178	-	350	23	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	645	13	-	-	-	-	36.039	1.754	-	19.943	408	-
A.5 Altre esposizioni	978.745	-	-	22.923	-	17	92.172	-	23	-	-	-	1.827.197	-	13.700	636.350	-	2.178
Totale A	978.745	-	-	22.923	-	17	98.149	676	23	-	-	-	2.141.793	95.643	13.700	719.304	15.143	2.178
B. Esposizioni "fuori bilancio"																		
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	153	175	-	2	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.760	70	-	138	3	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	6.833	29	-	55	1	-
B.4 Altre esposizioni	-	-	-	893	-	-	-	-	-	-	-	-	159.927	-	-	10.699	-	-
Totale B	-	-	-	893	-	-	-	-	-	-	-	-	173.673	274	-	10.894	4	-
Totale (A+B) 31-12-2013	978.745	-	-	23.816	-	17	98.149	676	23	-	-	-	2.315.466	95.917	13.700	730.198	15.147	2.178
Totale (A+B) 31-12-2012	819.981	-	-	24.918	-	14	71.139	658	37	-	-	-	2.453.815	101.847	13.064	739.316	17.180	1.620

- Distribuzione impieghi per settore di attività economica

Settori di attività economica	2013	2012
Privati	23,30	22,64
Servizi vari	18,07	17,91
Industrie meccaniche varie	10,25	10,73
Edilizia e opere pubbliche	9,11	9,16
Commercio all'ingrosso	8,72	8,90
Commercio al dettaglio e pubblici esercizi	4,99	4,92
Prodotti alimentari e bevande	2,57	2,62
Agricoltura, silvicoltura e pesca	2,56	2,57
Società finanziarie	2,42	2,23
Prodotti tessili e abbigliamento	2,17	2,08
Macchine agricole e industriali	1,88	2,05
Legno, mobilio e altri prodotti industriali	1,83	1,91
Industrie chimiche varie ed energia	1,73	1,60
Materiali da costruzione	1,51	1,57
Servizi dei trasporti	1,44	1,52
Prodotti in gomma e plastica	1,40	1,45
Industrie siderurgiche	1,39	1,30
Materiali e forniture elettriche	1,13	1,18
Amministrazioni pubbliche	0,75	0,75
Riparazione autoveicoli ed articoli vari	0,72	0,68
Carta ed editoria	0,60	0,63
Industrie del vetro e della ceramica	0,55	0,60
Mezzi di trasporto	0,44	0,49
Industrie dei metalli non ferrosi	0,32	0,34
Meccanica fine e di precisione	0,15	0,17
	100,00	100,00

Tav. 5.4 Distribuzione temporale per vita residua dell'intero portafoglio

-Valuta: 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
1. Attività per cassa	2.032.522	869.046	170.022	128.891	456.126	249.432	148.119	
1.1 Titoli di debito	4.973	155.315	115.800	90.731	333.964	184.487	127.963	
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	103	-	-	
- altri	4.973	155.315	115.800	90.731	333.861	184.487	127.963	
1.2 Finanziamenti a banche	9.689	60.844	-	-	-	-	-	
1.3 Finanziamenti a clientela	2.017.860	652.887	54.222	38.160	122.162	64.945	20.156	
- c/c	665.685	491	3.964	2.866	22.211	12.546	25	
- altri finanziamenti	1.352.175	652.396	50.258	35.294	99.951	52.399	20.131	
- con opzione di rimborso anticipato	1.230.715	610.091	34.823	25.652	33.331	17.033	19.936	
- altri	121.460	42.305	15.435	9.642	66.620	35.366	195	
2. Altre operazioni fuori bilancio	73.318							
+ posizioni lunghe	36.659							
+ posizioni corte	36.659							

-Altre valute

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
1. Attività per cassa	16.752	1.455	137					
1.1 Titoli di debito								
- con opzione di rimborso anticipato								
- altri								
1.2 Finanziamenti a banche	13.649							
1.3 Finanziamenti a clientela	3.103	1.455	137					
- c/c	643							
- altri finanziamenti	2.460	1.455	137					
- con opzione di rimborso anticipato	2.460	1.455	137					
- altri								

Tav. 5.5 Distribuzione per settore tipo di controparte di esposizioni creditizie deteriorate e rettifiche di valore complessive

L'esposizione lorda iniziale e le relative rettifiche di valore esposte nelle tavole successive, corrispondono ai valori di fine esercizio riportati nel Bilancio Consolidato redatto al 31.12.2013.

- Esposizione per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute
A. Esposizione lorda iniziale	246.803	181.556	13.997	40.928
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	98.272	139.614	9.888	129.816
B.1 ingressi da esposizioni creditizie in bonis	15.040	38.726	1.209	122.553
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	77.755	49.496	5.492	844
B.3 altre variazioni in aumento	5.477	51.392	3.187	6.419
C. Variazioni in diminuzione	87.477	141.652	4.815	111.942
C.1 uscite verso esposizioni creditizie in bonis	-	18.250	-	36.481
C.2 cancellazioni	55.537	-	-	-
C.3 incassi	31.490	49.304	3.764	17.022
C.4 realizzi per cessioni	450	-	-	-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	74.098	1.051	58.439
C.6 altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	257.598	179.518	19.070	58.802
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

- Esposizione per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziali	100.605	16.792	1.279	796
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	50.435	12.789	1.755	2.121
B.1 rettifiche di valore	41.333	12.541	1.202	2.050
B.1 bis perdite da cessione	3.064	-	-	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	5.591	248	553	71
B.3 altre variazioni in aumento	447	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	61.206	12.329	833	742
C.1 riprese di valore da valutazione	3.233	4.638	412	281
C.2 riprese di valore da incasso	2.254	1.957	56	97
C.2 bis utili da cessione	182	-	-	-
C.3 cancellazioni	52.473	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	5.734	365	364
C.5 altre variazioni in diminuzione	3.064	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali	89.834	17.252	2.201	2.175
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

Non si rilevano esposizioni deteriorate verso controparti bancarie.

TAVOLA 6 – RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO E ALLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE SPECIALIZZATE E IN STRUMENTI DI CAPITALE NELL’AMBITO DEI METODI IRB

Informazioni qualitative

Le disposizioni di cui alla Circ. 263/06 contemplano la possibilità, per le banche che adottano la “metodologia standardizzata” ai fini del computo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito del “portafoglio bancario”, di determinare i fattori di ponderazione previsti da tale metodologia sulla base delle valutazioni del merito creditizio rilasciate da agenzie esterne di rating (External Credit Assessment Institutions – ECAI) o da agenzie per il credito all’esportazione (Export Credit Agencies – ECA), riconosciute dall’Autorità di Vigilanza.

Nella tabella che segue viene indicato, in corrispondenza del portafoglio, l’ECAI-ECA delle quali la Banca si avvale e che hanno formato oggetto di preventiva comunicazione alla Banca d’Italia.

Portafogli	ECA/ECAI	Tipo di rating (1)
Amministrazioni centrali e banche centrali	Moody's	Solicited

(1) *Solicited rating*: rating rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo.

Unsolicited rating: rating rilasciato in assenza di una richiesta del soggetto valutato, ma su istanza di un terzo (la banca).

Informazioni quantitative

Nella tabella che segue sono fornite le esposizioni soggette al rischio di credito suddivise per tipo di portafoglio e per coefficiente di ponderazione. Non è fornita una suddivisione dei portafogli per rating ECAI, in quanto le uniche esposizioni per le quali viene utilizzata tale valutazioni sono relative ad esposizioni verso e/o garantite da Amministrazioni Pubbliche. Non sono presenti, al 31/12/2013, deduzioni dal patrimonio di vigilanza (di base e supplementare).

Tav. 6.1 Rischio di credito e di controparte: distribuzione delle attività per coefficiente di ponderazione al rischio per classe regolamentare

	0%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA AMMINISTRAZIONI CENTRALI E BANCHE CENTRALI	1.193.556	4	-	-	-	-	-	-
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA ENTI TERRITORIALI	-	2.303	-	-	-	-	-	-
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA ENTI SENZA SCOPO DI LUCRO ED ENTI PUBBLICI	-	-	-	-	-	-	38.421	-
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA INTERMEDIARI VIGILATI	-	122.915	-	-	-	-	61.628	-
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA IMPRESE	9.413	-	-	-	-	-	1.114.634	-
-ESPOSIZIONI AL DETTAGLIO	-	-	-	-	-	585.831	-	-
-ESPOSIZIONI GARANTITE DA IMMOBILI	-	-	503.238	177.739	-	-	-	-
-ESPOSIZIONI SCADUTE	-	-	-	3.573	-	-	153.683	240.611
-ESPOSIZIONI VERSO ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO (OICR)	-	-	-	-	-	-	13.676	-
-ALTRE ESPOSIZIONI	30.582	21.833	-	-	-	-	43.241	-
TOTALI	1.233.550	147.055	503.238	181.312	-	585.831	1.425.283	240.611

TAVOLA 8 – TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO

Informazioni qualitative

Per mitigare i rischi connessi all'esercizio dell'attività creditizia la Banca acquisisce garanzie di natura reale, principalmente su immobili e su strumenti finanziari, e di natura personale.

Ai fini del riconoscimento degli effetti di attenuazione del rischio prodotti dalla presenza di garanzie reali a protezione del credito, la Banca rispetta i requisiti previsti dalle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale (Circ. 263/06).

Le garanzie reali principalmente accettate sono:

- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su titoli e fondi comuni depositati presso la Banca;
- ipoteche su beni immobili;
- pegno su altri diritti (polizze assicurative).

L'erogazione del credito con acquisizione di garanzie reali è soggetta a specifiche misure di controllo, differenziate per la tipologia di garanzia, applicate in sede di erogazione e monitoraggio.

La Banca a tal fine si è dotata di un sistema per la gestione delle garanzie (denominato “*Collateral*” e fornito dall'outsorcer Cedacri), che consente di presidiare efficacemente l'intero processo di acquisizione, valutazione, verifica e realizzo delle stesse. Sono inoltre previste e debitamente formalizzate politiche e procedure inerenti all'utilizzo delle garanzie, alla sussistenza dei requisiti generali e specifici richiesti dalla normativa e al costante monitoraggio del loro ammontare.

La Banca non applica processi di compensazione delle esposizioni a rischio di credito con partite di segno opposto in bilancio o “fuori bilancio”, né adotta politiche di riduzione del rischio di controparte con investitori istituzionali, stipulando accordi di compensazione; inoltre, non effettua operazioni di copertura mediante derivati creditizi.

Il principale strumento di attenuazione del rischio di credito è costituito dalle ipoteche su immobili che assistono finanziamenti a clientela. Non si rileva rischio di concentrazione nelle altre forme di garanzia reale costituite da pegno, nemmeno con riferimento al rischio di mercato.

Informazioni quantitative

La tabella seguente mostra il valore delle esposizioni coperte da garanzie reali e personali, al netto degli scarti prudenziali che, a seguito del rispetto dei requisiti stabiliti nelle disposizioni di vigilanza, sono ammesse tra le tecniche di mitigazione del rischio, nell'ambito del metodo standardizzato.

Tav. 8.1 Distribuzione delle esposizioni coperte da garanzie reali e personali idonee per classi regolamentari di attività

	Garanzie Reali Finanziarie	Garanzie Personali	Totale
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA AMMINISTRAZIONI CENTRALI E BANCHE CENTRALI	428	151.514	151.942
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA ENTI TERRITORIALI	-	306	306
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA ENTI SENZA SCOPO DI LUCRO ED ENTI PUBBLICI	-	101	101
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA INTERMEDIARI VIGILATI	42	995	997
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA BANCHE MULTILATERALI DI SVILUPPO	-	-	-
-ESPOSIZIONI VERSO O GARANTITE DA IMPRESE	-	-	-
-ESPOSIZIONI AL DETTAGLIO	-	-	-
-ESPOSIZIONI GARANTITE DA IMMOBILI	-	-	-
-ESPOSIZIONI SCADUTE	-	-	-
-ESPOSIZIONI VERSO ORGANISMI DI INVESTIMENTO COLLETTIVO DEL RISPARMIO (OICR)	-	-	-
-ALTRE ESPOSIZIONI	16.560	-	16.560
TOTALI	17.030	152.887	169.906

Tav. 8.2 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia (esposizioni per cassa verso clientela)

	Valore esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili ipoteche	Immobili leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti				Crediti di firma					
						CLN	Altri derivati			Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
					Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti							
<i>1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:</i>	2.209.783	3.509.643		-47.807	14.636	-	-	-	-	-	-	256.692	8.742	1.547.499	5.385.019
1.1 totalmente garantite	1.963.642	3.492.512		-37.464	13.328	-	-	-	-	-	-	98.652	8.742	1.478.979	5.129.677
- di cui deteriorate	331.071	718.476		- 3.142	7.591	-	-	-	-	-	-	8.950	-	376.038	1.114.197
1.2 parzialmente garantite	246.141	17.131		-10.343	1.308	-	-	-	-	-	-	158.040	-	68.520	255.342
- di cui deteriorate	25.538	6.489		- 418	128	-	-	-	-	-	-	14.335	-	14.652	36.022
<i>2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:</i>	91.887	3.929		-24.198	1.471	-	-	-	-	-	-	399	510	73.624	104.131
2.1 totalmente garantite	53.962	3.929		- 4.137	159	-	-	-	-	-	-	339	510	70.676	79.750
- di cui deteriorate	7.138	29		- 224	8	-	-	-	-	-	-	-	-	8.176	8.437
2.2 parzialmente garantite	37.925	-		-20.061	1.312	-	-	-	-	-	-	60	-	2.948	24.381
- di cui deteriorate	4.962	-		-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.001	1.001

TAVOLA 9 – RISCHIO DI CONTROPARTE

Informazioni qualitative

Il rischio di controparte, ai fini della determinazione del requisito patrimoniale, viene computato nel rischio di credito.

I presidi organizzativi e di processo per la gestione ed il monitoraggio del rischio risultano definiti dalla normativa interna aziendale attraverso la fissazione di limiti operativi alla negoziazione degli strumenti finanziari (come previsto dal Regolamento “Rischi Investimenti Mobiliari”); l’utilizzo delle controparti di riferimento avviene inoltre previa apposita delibera del Consiglio di Amministrazione.

Nel corso degli ultimi due esercizi il peso del rischio di controparte si è notevolmente ridotto, sia per l’estinzione/scadenza dei derivati (esclusivamente operazioni di copertura di nostri prestiti obbligazionari o mutui), che per la riduzione dell’incidenza dei pronti contro termine passivi come forma di raccolta, che risulta pari a zero al 31/12/2013.

Informazioni quantitative

Tav. 9.1 Derivati finanziari: fair value lordo positivo per prodotto e portafoglio

Attività sottostanti/Tipologie derivati	Fair value positivo			
	Totale 31-12-2013		Totale 31-12-2012	
	Over the counter	Controparti centrali	Over the counter	Controparti centrali
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza	195	-	152	1
a) Opzioni	-	-	-	-
b) Interest rate swap	-	-	-	-
c) Cross currency swap	-	-	-	-
d) Equity swap	-	-	-	-
e) Forward	195	-	152	1
f) Futures	-	-	-	-
g) Altri	-	-	-	-
B. Portafoglio bancario - di copertura	-	-	-	-
C. Portafoglio bancario - altri derivati	-	-	-	-
Totale	195	-	152	1

Tav. 9.2 Derivati finanziari: fair value lordo positivo per controparti

	Governi e Banche Centrali	Altri Enti pubblici	Banche	Società finanziarie	Società di assicurazione	Imprese non finanziarie	Altri soggetti	Totali
Titoli di debito e tassi d'interesse	-	-	-	-	-	-	-	-
Titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-	-	-	-
Valute e oro	-	-	35.725	-	-	6.909	399	43.033
Altri valori	-	-	-	-	-	-	-	
Totali	-	-	35.725	-	-	6.909	399	43.033

Tav. 9.3 Rischio di controparte – Dettaglio requisiti patrimoniali

	Metodo di calcolo	Esposizione	Requisito Patrimoniale
Pronti contro termine	Semplificato	237	19
Derivati O.T.C.	Valore corrente	-	-

Il requisito patrimoniale complessivo per il rischio di controparte, pari a 19 migliaia di euro, è ricompreso nella Tavola 4.1 (Adeguatezza patrimoniale) nella voce relativa al “Totale rischio di credito e di controparte”.

TAVOLA 10 – OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni qualitative

La Banca ha individuato nelle operazioni di cartolarizzazione uno strumento per diversificare le fonti di funding, in particolare al fine di dotarsi di un'adeguata riserva di liquidità per proteggere la Banca da eventuali situazioni di “stress”.

Nel corso del 2012 è stata conclusa un'operazione di auto-cartolarizzazione di mutui ipotecari a privati in bonis denominata “Valsabbina SPV 1”, con l'intento di disporre di titoli stanziabili per poter porre in essere operazioni di funding con la Banca Centrale Europea.

Nel rispetto delle disposizioni, l'operazione in esame non è riconosciuta ai fini di vigilanza in quanto il rischio non è stato trasferito a terzi.

L'operazione si è perfezionata infatti con la cessione di un portafoglio di mutui residenziali ipotecari performing da parte della Banca, quale originator, e la sottoscrizione da parte dello stesso originator dei titoli emessi dalla società veicolo.

Pertanto trattandosi di un'operazione di “auto cartolarizzazione”, non vi sono i presupposti per la derecognition dei crediti ceduti, che sono pertanto tuttora iscritti nell'attivo di bilancio della Banca e sono valutati con i criteri standard previsti dalle politiche contabili della Banca.

Il titolo Senior è stato utilizzato come collaterale a garanzia delle operazioni di rifinanziamento effettuate con la Banca Centrale Europea.

I Finanziamenti in essere con la BCE al 31.12.2013 sono stati iscritti nella “voce 10” del Passivo di Bilancio: “Debiti verso Banche”.

La Banca ha mantenuto il servicing dei crediti ceduti nell'ambito dell'operazione sulla base di apposito contratto stipulato con la società veicolo.

Informazioni quantitative

Operazione di cartolarizzazione “Valsabbina Spv1”

- Società veicolo: Valsabbina Spv 1 S.r.l.
- Data di cessione dei crediti: 12/12/2011
- Tipologia dei crediti ceduti: Mutui ipotecari residenziali
- Qualità dei crediti ceduti: In bonis

- Garanzie su crediti ceduti: Ipoteca di primo grado
- Area territoriale dei crediti ceduti: Italia
- Attività economica dei debitori ceduti: Soggetti privati
- Numero crediti ceduti: 7.401
- Prezzo dei crediti ceduti: € 284.703 mila
- Valore nominale dei crediti ceduti: € 284.053 mila
- Rateo interessi maturato sui crediti ceduti: € 650 mila

Nell'ambito della suddetta operazione sono stati emessi, in data 23 gennaio 2012 i titoli ABS di seguito riportati tutti sottoscritti dall'originator:

- tranche senior per euro 199.500 mila (interamente sottoscritti dalla Banca) avente rating esterno assegnato da Moody's ("A") e DBRS ("AAA") con rendimento indicizzato all'Euribor 3 mesi maggiorato di 40 bps;
- tranche junior per euro 100.100 mila (interamente sottoscritti dalla Banca) senza rating.

Il debito residuo nominale del titolo senior ammonta al 31.12.2013 ad € 140.736 mila.

TAVOLA 12 – RISCHIO OPERATIVO

Informazioni qualitative

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte del rischio operativo, il Gruppo ha optato per l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA), che prevede l'applicazione di un unico coefficiente regolamentare (15%) all'indicatore del volume di operatività aziendale, individuato nel margine di intermediazione.

Il capitale interno a fronte del rischio operativo, ottenuto applicando tale metodologia, è quantificato, al 31 dicembre 2013, in € 16.318 milioni.

TAVOLA 13 – ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE: INFORMAZIONI SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni qualitative

L'investimento in strumenti di capitale da parte della Banca avviene in ottica prudenziale; le partecipazioni sono detenute con finalità strategiche o strumentali all'attività della Banca, mentre gli OICR in portafoglio riguardano investimenti di lungo periodo, con l'obiettivo di rivalutarne il capitale.

Gli strumenti di capitale presenti nel Portafoglio Bancario risultano a bilancio tra le “attività finanziarie disponibili per la vendita”.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie disponibili per la vendita sono iscritte al fair value, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso. Le attività riclassificate in base all'emendamento allo IAS 39 sono valutate, se iscritte entro il 31 ottobre 2008, al fair value al 1° luglio 2008; quelle iscritte successivamente sono valutate sulla base del fair value alla data della riclassifica.

Successivamente alla rilevazione iniziale, i titoli di capitale classificati tra le attività finanziarie disponibili per la vendita, continuano ad essere valutati al fair value con imputazione degli utili/perdite derivanti dalla variazione di fair value in una apposita riserva di patrimonio netto, ad eccezione delle perdite per riduzione di valore duratura, imputate invece direttamente nel conto economico.

Il fair value utilizzato per la valutazione degli strumenti finanziari è determinato sulla base di quanto previsto dall'IFRS 13 che suddivide in tre livelli i parametri utilizzati per misurare il fair value in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione.

Nel fair value di livello 1 la valutazione è quella risultante dall'utilizzo dei prezzi quotati in mercati attivi. Il mercato è definito attivo quando i prezzi espressi riflettono le normali operazioni di mercato, sono regolarmente e prontamente disponibili e quando tali prezzi rappresentano effettive e regolari operazioni di mercato.

Il livello 2 si utilizza quando il titolo non è quotato in un mercato attivo; la valutazione è quella risultante dall'utilizzo di informazioni diverse, quali le quotazioni di mercato di attività simili oppure mediante tecniche di valutazione per cui tutti i fattori significativi – spread creditizi e di liquidità – sono desunti da parametri osservabili sul mercato.

Nel livello 3 la valutazione viene effettuata attraverso metodi che consistono nella valorizzazione dello strumento non quotato mediante impiego di informazioni significative non desumibili dal mercato e comportano pertanto l'adozione di stime ed assunzioni.

Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale la Banca effettua la verifica dell'esistenza di perdite durevoli di valore, sulla base di obiettive evidenze (Impairment Test).

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della riduzione di valore, vengono effettuate riprese di valore in contropartita del patrimonio netto.

Informazioni quantitative

Tav 13.1 Tipologia, valore di bilancio, fair value e utili / perdite in strumenti di capitale

Tipologia di esposizione	Valore di bilancio		Fair Value		Valore di mercato	Utili/perdite a conto economico realizzati nel periodo da cessioni / liquidazioni	Plus/minus valenze totali	
	Quotati (1)	Non Quotati (2)	Quotati (1)	Non Quotati (2)	Quotati (1)		Registrate nello stato patrimoniale	di cui in patrimonio di base / supplementare
Titoli di capitale	910	14.513	910	14.513	910	-482	(522)	(294)
OICR	10.007	3.669	10.007	3.669	10.007	390	(25)	(17)
Totale	10.917	18.182	10.917	18.182	10.917	(92)	(547)	(311)

(1) Fair value di livello 1

(2) Fair value di livello 2, 3 e al costo.

TAVOLA 14 – RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO

Informazioni qualitative

Il rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario si configura come il rischio di incorrere in perdite dovute alle avverse fluttuazioni dei tassi interesse di mercato. Esso si riferisce agli elementi dell'attivo e del passivo sensibili alle variazioni dei tassi di interesse. Il rischio di tasso di interesse è misurato con tecniche di Asset-Liability Management (ALM) con le quali viene stimato l'impatto sugli utili e sul valore economico di una determinata variazione dei tassi di interesse.

I metodi di misurazione e controllo del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avvengono tramite l'utilizzo dell'algoritmo semplificato proposto dalla normativa di vigilanza (Circ. 263/06, Titolo III, Capitolo 1, allegato C) e i modelli interni per l'Asset & Liability Management (ALM) descritti nella Tavola 1.

La riduzione del valore economico nel caso di una variazione dei tassi di 200 bp si mantiene ampiamente nei limiti considerati come soglia di attenzione dalle vigenti disposizioni di Vigilanza (20% del Patrimonio di Vigilanza).

L'unica valuta rilevante (peso misurato come quota su totale attivo o passivo superiore al 5%) nell'operatività della Banca è l'Euro.

Informazioni quantitative

Tav. 14.1 Esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario al 31/12/2012

Algoritmo standard regolamentare	Indicatore di rischiosità (soglia di attenzione 20%)
<u>Esposizione ponderata shock 200 b.p.</u> Patrimonio di vigilanza	6,85%

Dettaglio per fascia:

	TOTALE ATTIVO DA PONDERARE	TOTALE PASSIVO DA PONDERARE	ATTIVO-PASSIVO DA PONDERARE	FATTORE DI PONDERAZIONE (shock-200p.b.)	POSIZIONI NETTE (A-B)
- VISTA E REVOCA	2.087.559.083	1.081.203.116	1.006.355.967		0
- FINO AD UN MESE	616.989.313	105.939.818	511.049.495	-0.0047%	23.917
40 - DA OLTRE 1 MESE A 3 MESI	252.340.947	254.694.048	- 2.353.101	-0.0338%	794
50 - DA OLTRE 3 A 6 MESI	171.215.714	242.045.701	- 70.829.987	-0.1206%	85.421
60 - DA OLTRE 6 A 12 MESI	128.871.592	296.079.361	- 167.207.769	-0.3884%	649.385
- DA OLTRE 1 A 2 ANNI	92.492.420	582.301.233	- 489.808.813	-0.7038%	3.447.274
- DA OLTRE 2 A 3 ANNI	132.341.402	449.325.132	- 316.983.730	-1.4175%	4.493.244
170 - DA OLTRE 3 A 4 ANNI	156.938.155	410.794.592	- 253.856.437	-2.3639%	6.000.912
180 - DA OLTRE 4 A 5 ANNI	47.930.638	349.481.454	- 301.550.816	-3.6190%	10.913.124
- DA OLTRE 5 A 7 ANNI	149.292.873	25.003.045	124.289.828	-6.4008%	-7.955.543
330 - DA OLTRE 7 A 10 ANNI	127.861.856	-	127.861.856	-11.2047%	-14.326.537
430 - DA OLTRE 10 A 15 ANNI	74.159.800	-	74.159.800	-17.8400%	-13.230.108
460 - DA OLTRE 15 A 20 ANNI	60.945.003	-	60.945.003	-22.4300%	-13.669.964
490 - OLTRE 20 ANNI	13.948.288	-	13.948.288	-26.0300%	-3.630.739
0 - INFORMAZIONE NON RICHIESTA		-	-		0
TOTALE POSIZIONI NETTE					-27.246.654
ASSOLUTO POSIZIONI NETTE					
CAPITALE INTERNO					27.246.654
PATRIMONIO DI VIGILANZA		-		100,00%	397.625.534
INCIDENZA % RISCHIO DI TASSO					6.852

TAVOLA 15 – SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE

Informazioni qualitative

La materia è disciplinata dal Provvedimento di Banca d'Italia, del 30 marzo 2011 “Disposizioni di Vigilanza in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione”, emanato in attuazione della Direttiva 2010/76/UE del 24 novembre 2010 (cosiddetta CRD3”).

La citata Direttiva Comunitaria reca principi e criteri specifici a cui le banche devono attenersi al fine di:

- garantire la corretta elaborazione e attuazione dei sistemi di remunerazione; gestire efficacemente i possibili conflitti di interesse;
- assicurare che il sistema di remunerazione tenga opportunamente conto dei rischi, attuali e prospettici, del grado di patrimonializzazione e dei livelli di liquidità di ciascun intermediario;
- accrescere il grado di trasparenza verso il mercato;
- rafforzare l'azione di controllo da parte delle Autorità di vigilanza.

Il Consiglio di Amministrazione della Banca, sulla base delle disposizioni vigenti, ha aggiornato in data 9 aprile 2014 le linee guida in materia di politiche di remunerazione ed il documento “Politiche di remunerazione e di incentivazione adottate a favore dei consiglieri di Amministrazione, di dipendenti o collaboratori non legati alla Banca da rapporti di lavoro subordinato”(di seguito in breve “Politiche di Remunerazione”) approvato poi dall'Assemblea dei Soci del 3 maggio 2014.

Le politiche di remunerazione adottate sono coerenti con la prudente gestione del rischio e le strategie di lungo periodo, in virtù del corretto bilanciamento tra le componenti fisse e quelle variabili della remunerazione.

Le linee guida definite relativamente ai meccanismi di remunerazione specificatamente orientate al personale sono le seguenti:

- attribuzione di un adeguato riconoscimento al merito, al valore aggiunto, alle competenze ed all'impegno forniti nell'esercizio del ruolo ricoperto e nell'assolvimento dei compiti assegnati, tenendo conto dei diversi livelli di responsabilità;
- attrazione e fidelizzazione di figure manageriali e collaboratori aventi professionalità, esperienza e competenza adeguate alle esigenze gestionali, organizzative, tecniche e operative, nella consapevolezza che il raggiungimento della missione aziendale e i risultati realizzati dipendono in misura rilevante dal valore e dalle capacità del management e del personale;

- adozione di forme di remunerazione e valutazione degli addetti alla rete di vendita che non costituiscano un incentivo a commercializzare prodotti non adeguati rispetto alle esigenze finanziarie dei clienti;
- con riferimento ai responsabili delle funzioni di controllo interno e al responsabile del settore amministrativo preposto alla redazione dei documenti contabili societari, previsione di meccanismi di remunerazione coerenti con i compiti assegnati, evitando bonus collegati ai risultati economici e osservando comunque con particolare rigore le cautele generali in precedenza indicate;
- mantenimento di un corretto bilanciamento fra la componente retributiva fissa e quella variabile, con una netta prevalenza delle prime rispetto alle seconde;
- coerenza tra i sistemi retributivi adottati e le politiche di prudente gestione del rischio della banca e con le sue strategie di medio e lungo periodo.

Ciò premesso si precisa che con riferimento al personale della Banca:

- non sono stati utilizzati né sono previsti sistemi incentivanti collegati al raggiungimento di performance legate ai volumi operativi, né compensi basati su strumenti finanziari;
- non sono mai stati utilizzati piani di incentivazione basati su azioni o qualsiasi altro strumento finanziario;
- la componente fissa della retribuzione è composta dallo stipendio e viene aggiornata, oltre che per effetto dei rinnovi contrattuali, da singoli provvedimenti premianti che hanno risvolti retributivi (provvedimenti ad personam, avanzamenti di grado e incrementi economici). Tali leve vengono utilizzate in modo selettivo e discrezionale per premiare i soggetti che sviluppano maggiori competenze, denotano una particolare idoneità all'assunzione di maggiori responsabilità e dimostrano affidabilità e continuità di rendimento;
- la componente variabile della retribuzione è composta:
 - o da un importo collettivo non discrezionale costituito dal premio aziendale riconosciuto alla totalità del personale dipendente collegato con la performance collettiva della Banca. Il premio viene definito nella contrattazione collettiva aziendale sulla base di alcune regole di carattere generale e parametrato normalmente agli inquadramenti degli aventi diritto;

- da riconoscimenti individuali una tantum. Il riconoscimento è determinato sulla base di un importo complessivo stanziato annualmente dal Consiglio tenendo conto di quanto mediamente corrisposto negli anni precedenti e della compatibilità con i profili di costo complessivi. I riconoscimenti una tantum vengono adottati sotto forma di erogazioni non ricorrenti. Tali riconoscimenti sono utilizzati in modo selettivo per premiare i soggetti che sviluppano maggiori competenze, dimostrano affidabilità e continuità di rendimento e capacità di assumere maggiori responsabilità; essi hanno la finalità di contribuire a coinvolgere i dipendenti nella realizzazione delle strategie e dei programmi della Banca;
- non sono stati adottati specifici “sistemi incentivanti” nei termini previsti dal vigente CCNL.

Le nuove Disposizioni prevedono una specifica disciplina per la categoria del personale “più rilevante”, nella quale l’Organo di Vigilanza riconduce i soggetti la cui attività professionale ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della Banca.

La Banca, a seguito della fusione per incorporazione del Credito Veronese e delle modifiche intervenute nella struttura aziendale dal mese di maggio 2013, ha ridefinito il perimetro del “personale più rilevante”, includendo le seguenti figure:

1. gli Amministratori con incarichi esecutivi;
2. il Direttore Generale e il Vice Direttore Generale, oltre al Direttore Centrale Mercato e al Direttore Centrale Affari Generali – Organizzazione, inseriti nella medesima categoria del Direttore Generale e del Vice Direttore Generale, in quanto agli stessi è attribuito il compito di affiancare la Direzione Generale nel coordinamento e nella gestione di specifiche aree di influenza;
3. i Responsabili delle Funzioni di Controllo individuate da Banca d’Italia (Servizio Internal Audit, Servizio Compliance, Servizio Risk Management, Servizio Antiriciclaggio) oltre ai Responsabili del Settore Amministrativo e del Servizio Personale (in quanto Responsabile delle Risorse Umane) come specificatamente richiesto dalle Disposizioni di Vigilanza;
4. con riferimento alla categoria “altri risk takers”, definiti dalla normativa come coloro che individualmente o collettivamente assumono rischi in modo significativo, sono stati innanzitutto individuati tutti i Responsabili dei Servizi e Settori che si occupano delle principali linee di business (Responsabile del Settore Commerciale, Responsabile del Settore Crediti e Responsabile Settore Finanziario) preferendo, nel rispetto del principio di

proporzionalità, scorporare tali soggetti dalla categoria di cui al punto 2 sopra indicato nella quale si è ritenuto di ricomprendere solo i vertici aziendali della Banca.

In coerenza con quanto richiesto dall’Organo di Vigilanza, la Banca ha stabilito, per il solo “personale più rilevante”, che il calcolo della componente variabile avvenga utilizzando un indicatore della performance aziendale che tenga debitamente conto del rischio assunto.

L’indicatore prescelto considera la media dell’utile netto degli ultimi tre anni, il livello del Tier 1 e l’assorbimento patrimoniale rispetto ai rischi assunti.

Per quanto riguarda i compensi del Consiglio di Amministrazione si sottolinea che, ai sensi dell’articolo 35 dello Statuto, l’Assemblea determina annualmente il compenso per l’esercizio in corso.

In ottemperanza alle Disposizioni di Vigilanza di Banca d’Italia e all’art. 39 dello statuto è stata sottoposta all’Assemblea dei Soci del 3 Maggio 2014 l’informativa ex post relativa alle modalità di attuazione delle politiche di remunerazione.

Informazioni quantitative

Tav. 15.1 Remunerazioni dell’esercizio per area di attività

	2013					
	(*) Num.	Importo Totale	Fisso	Variabile	% Fisso	% Variabile
Direzione Generale e Direttori Centrali	5	1.038	800	238	77,08%	22,92%
Funzioni aziendali di controllo	16	747	706	41	94,52%	5,48%
Funzioni di gestione dei comparti di attività commerciale	390	16.677	15.918	759	95,45%	4,55%
<i>di cui rete e distaccati</i>	<i>326</i>	<i>13.725</i>	<i>13.112</i>	<i>613</i>	<i>95,54%</i>	<i>4,46%</i>
Funzioni di supporto operativo alla Direzione Generale	65	2.723	2.582	141	94,82%	5,18%
TOTALE	476	21.185	20.006	1.179	94,44%	5,56%
Personale in somministrazione	6	139	139	-	-	-
TOTALE COMPLESSIVO	482	21.324	20.145	1.179		

(*) Il dato è comprensivo delle risorse che hanno cessato il rapporto di lavoro nel corso del 2013 (n.9)

Tav. 15.2 Remunerazioni “Personale più rilevante”

	2013					
	N.	Importo Totale	Fisso	Variabile	% Fisso	% Variabile
Direzione Generale, Vice Direttore Generale, Direttore Centrale Mercato e Direttore Centrale Affari Generali – Organizzaizone (*)	5	1.038	800	238	77.08%	22.92%
Responsabili Funzioni di Controllo	6	435	390	45	89.65%	10.35%
Altri Risk Takers	3	326	291	35	89.27%	10.73%
TOTALE	14	1.799	1.481	318		

(*) Gli importi si intendono al netto del pagamento di una integrazione al trattamento di fine rapporto di euro 500 mila corrisposta al precedente Direttore Generale.

Nel corso dell’esercizio 2013 non sono state riconosciute al “Personale più rilevante” remunerazioni differite e nessuna risorsa ha ricevuto una remunerazione superiore al milione di euro.

Compensi al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale

I compensi di competenza dell’esercizio per il Consiglio di Amministrazione e per il Collegio Sindacale ammontano rispettivamente ad € 600 mila ead € 140 mila.