

INFORMATIVA AL PUBBLICO  
SULLA SITUAZIONE AL 31.12.2015  
**Pillar III**



---

Redatto	Verificato	Approvato
Funzione Icaap	Direttore Generale Funzione di Compliance	CdA - <i>Seduta del</i> 16.06.2016

## INDICE

PREMESSA.....	3
NOTE ESPLICATIVE SULL'INFORMATIVA AL PUBBLICO (III PILASTRO).....	3
OBIETTIVI E POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO (art. 435 CRR) .....	5
GOVERNO SOCIETARIO .....	24
AMBITO DI APPLICAZIONE (art. 436 CRR).....	27
FONDI PROPRI (art. 437 CRR).....	28
REQUISITI DI CAPITALE (art. 438 CRR) .....	37
RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI E RETTIFICHE (art.442 CRR).....	40
ATTIVITA' NON VINCOLATE (art. 443 CRR).....	51
USO DELLE ECAI (art. 444 CRR) .....	53
TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO (ART.453) .....	55
RISCHIO DI CONTROPARTE (art. 439 CRR).....	58
ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (art. 449 CRR).....	61
RISCHIO OPERATIVO (art.446 CRR).....	67
ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (art. 447 CRR).....	68
ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (art. 448 CRR) .....	71
SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE (art.450 CRR).....	73
LEVA FINANZIARIA (art. 451 CRR).....	89
INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO ( <i>COUNTRY BY COUNTRY REPORTING</i> ) CON RIFERIMENTO ALLA SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2015 .....	91
DICHIARAZIONE DEL LEGALE RAPPRESENTANTE.....	92

## PREMESSA

### NOTE ESPLICATIVE SULL'INFORMATIVA AL PUBBLICO (III PILASTRO)

Il primo gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (*Capital Requirements Regulation*, c.d. CRR, contenente riferimenti direttamente applicabili all'interno di ciascuno stato membro) e nella Direttiva 2013/36/UE (*Capital Requirements Directive*, c.d. CRD IV), che hanno trasposto nell'ordinamento dell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (il c.d. *framework* di Basilea 3).

CRR e CRD IV sono integrati da norme tecniche di regolamentazione o attuazione approvate dalla Commissione europea su proposta delle autorità europee di supervisione (norme di secondo livello) nonché dalle disposizioni emanate dalle autorità nazionali e dagli stati membri per il recepimento della disciplina comunitaria. A tale riguardo, con la pubblicazione della Circolare 285/13 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", sono state recepite nella regolamentazione nazionale le norme della CRD IV e indicate le modalità attuative della disciplina contenuta nel CRR, delineando un quadro normativo in materia di vigilanza prudenziale integrato con le disposizioni comunitarie di diretta applicazione.

La nuova normativa si basa, in linea con il passato, su tre Pilastri:

- a) il primo pilastro attribuisce rilevanza alla misurazione dei rischi e del patrimonio, prevedendo il rispetto di requisiti patrimoniali per fronteggiare le principali tipologie di rischio dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativo).

Sono inoltre previsti:

- l'obbligo di detenere riserve patrimoniali addizionali in funzione di conservazione del capitale e in funzione anticiclica nonché per le istituzioni a rilevanza sistemica;
  - nuovi requisiti e sistemi di supervisione del rischio di liquidità, sia in termini di liquidità a breve termine (*Liquidity Coverage Ratio* – LCR) sia di regola di equilibrio strutturale a più lungo termine (*Net Stable Funding Ratio* – NSFR);
  - un coefficiente di "leva finanziaria" ("*leverage ratio*"), che consiste nel rapporto percentuale tra il patrimonio costituito dal capitale di classe 1 e l'ammontare totale delle esposizioni non ponderate per cassa e fuori bilancio, senza peraltro che sia fissato per il momento un limite minimo obbligatorio da rispettare;
- b) il secondo pilastro richiede agli intermediari di dotarsi di una strategia e di un processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (cosiddetto "*Internal Capital Adequacy Assessment Process*" - ICAAP), in via attuale e prospettica e in ipotesi di "*stress*", a fronte di tutti i rischi rilevanti per l'attività bancaria (credito, controparte, mercato, operativo, di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità ecc.) e di un robusto sistema organizzativo, di governo societario e dei controlli interni; inoltre, nel quadro del secondo pilastro va tenuto sotto controllo anche il rischio di leva finanziaria eccessiva. L'ICAAP deve essere coordinato, rispondente e coerente con il sistema degli obiettivi di rischio (*Risk Appetite Framework* – RAF). All'Organo di Vigilanza è rimessa la supervisione sulle condizioni di stabilità, efficienza, sana e prudente gestione delle banche e la verifica dell'affidabilità e della coerenza dei risultati delle loro valutazioni interne (cosiddetto "*Supervisory Review and Evaluation Process*" - SREP), al fine di adottare, ove la situazione lo richieda, le opportune misure correttive;
  - c) il terzo pilastro prevede specifici obblighi di informativa al pubblico riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei relativi sistemi di gestione, misurazione e controllo.

Per ciò che attiene, in particolare, all'informativa al pubblico, la materia è disciplinata direttamente:

- i. dal Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 3;
- ii. dai regolamenti della Commissione europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione per disciplinare:
  - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti i Fondi Propri (ivi inclusi i modelli da utilizzare nel regime transitorio);
  - gli obblighi di informativa in materia di riserve di capitale;
  - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti gli indicatori di importanza sistemica;
  - l'informativa concernente le attività di bilancio prive di vincoli;
  - i modelli uniformi per la pubblicazione delle informazioni riguardanti la leva finanziaria.

L'ABE ha, inoltre, emanato degli orientamenti e linee guida con riferimento:

- alle modalità di applicazione da parte degli enti dei criteri di esclusività e riservatezza in ordine agli obblighi di informativa;
- alla valutazione della necessità di pubblicare con maggiore frequenza l'informativa al pubblico;
- al contenuto dell'informativa avente ad oggetto le attività vincolate e non vincolate.

I citati riferimenti sono integrati:

- dalla Parte Prima, Titolo III, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, per quanto inerente il recepimento della disciplina dell'informativa al pubblico richiesta dall'Art. 89 della Direttiva 2013/36/UE (CRD IV)<sup>1</sup>
- dalla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 2 della Circolare 285/13 della Banca d'Italia, Sezione VI, per quanto attinente agli obblighi di informativa e di trasmissione dei dati inerenti le politiche e prassi di remunerazione e incentivazione ;
- dalle disposizioni in materia di Governo Societario della Banca d'Italia (di cui alla Circolare 285/13, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione VII) sulla cui base devono essere fornite, a integrazione dei riferimenti in materia di sistemi di *governance* richieste dall'Art. 435 (2) del CRR:
  - o le informazioni inerenti agli assetti organizzativi e di governo societario;
  - o l'indicazione motivata della categoria di classificazione in cui è collocata la banca a esito del processo di valutazione di cui alla Sezione 1, par. 4.1;
  - o specifiche informazioni sulla composizione degli organi e gli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale;
  - o informazioni sulle politiche di successione eventualmente predisposte

Il presente documento, denominato "Informativa al pubblico – III Pilastro al 31 dicembre 2015", è stato redatto dalla Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella su base individuale.

Il documento è reso disponibile annualmente, congiuntamente ai documenti di bilancio, mediante pubblicazione sul sito internet della Banca [www.lacassarurale.it](http://www.lacassarurale.it), come richiesto dalla normativa di riferimento.

In proposito si fa presente che il documento riprende stralci di informativa già riportata nel Bilancio 2015 della Banca (documento sottoposto a revisione legale dei conti da parte della Federazione Trentina della Cooperazione - Divisione di Vigilanza) e nella sua predisposizione si sono anche utilizzati elementi comuni col processo di controllo dell'adeguatezza patrimoniale (Resoconto ICAAP 2015) e informazioni tratte dalle Politiche di remunerazione approvate dall'Assemblea Ordinaria dei Soci del 24 aprile 2015 e informativa all'Assemblea ordinaria dei soci del 20 maggio 2016 sulle prassi di remunerazione relative al 2015.

Infine, si precisa che, non essendo utilizzati dalla Banca metodi interni per il calcolo dei requisiti patrimoniali, al presente documento non si applicano gli art. 452, 454 e 455 del Regolamento (UE) n. 575/2013.

---

<sup>1</sup> Le Disposizioni prevedono che tali informazioni siano, di norma, pubblicate in allegato al bilancio d'esercizio. Laddove non fatto, devono integrare l'informativa ex III Pilastro pubblicata sul sito *web* dell'intermediario.

### INFORMATIVA QUALITATIVA

Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, definito in coerenza con le nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche emanate con il 11° aggiornamento del 21.7.2015 alla Circolare della Banca d'Italia n.285/2013. Tali disposizioni, pur ponendosi in linea di continuità con la cornice normativa e regolamentare precedente, hanno introdotto rilevanti novità che hanno impegnato la Banca – e ancora in prospettiva - a una serie di articolati interventi sull'organizzazione, i processi, i dispositivi interni aziendali.

Il principio ispiratore delle scelte aziendali in materia si basa su due assunti fondamentali:

- la consapevolezza che un efficace sistema dei controlli costituisce condizione essenziale per il perseguimento degli obiettivi aziendali e che gli assetti organizzativi e i processi debbano costantemente risultare atti a supportare la realizzazione degli interessi dell'impresa contribuendo, al contempo, ad assicurare condizioni di sana e prudente gestione e stabilità aziendale. Funzioni di controllo autorevoli e adeguate contribuiscono, infatti, a guidare gli organi di vertice verso scelte strategiche coerenti con il quadro normativo e con le potenzialità aziendali, agevolando lo sviluppo di una cultura aziendale orientata alla correttezza dei comportamenti e all'affidabilità operativa, permettendo di accrescere la fiducia degli operatori e dei clienti;
- il rilievo strategico del ruolo della rete del Credito Cooperativo, grazie alla quale la Banca può offrire alla propria clientela una gamma completa di servizi bancari e finanziari, coerenti con il quadro operativo e regolamentare di riferimento. L'articolazione della rete assume ulteriore rilievo in quanto ambito di concreta attuazione del principio di proporzionalità nelle soluzioni che la stessa offre per supportare la *compliance* a un quadro normativo in crescente evoluzione, agevolando il conseguimento di più elevati gradi di efficienza operativa e contribuendo al contenimento dei costi connessi.

All'insegna di tali riflessioni e nel contesto di un percorso comune che ha coinvolto le altre consorelle e le strutture di secondo livello del *network*, il processo di adeguamento ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi e alle linee guida applicative elaborate nel progetto di Categoria, promosso a livello nazionale da Federcasse, cui la Banca ha partecipato per il tramite della Federazione di appartenenza.

### Risk Appetite Framework

In tale ambito, la Banca ha definito nel corso del 2014, nel rispetto delle disposizioni in materia, il *Risk Appetite Framework* (RAF) ossia il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il *business model* e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. La regolamentazione della RAF è stata aggiornata nel 2015, tenendo conto delle indicazioni emerse nel corso delle visite ispettive dell'Organo di Vigilanza.

L'alimentazione del RAF è assicurata attraverso l'interazione fra la Funzione di Risk Management e la Funzione di Pianificazione e Controllo di Gestione che, a seguito dello svolgimento dei processi di pertinenza, predispongono in modo coordinato e coerente rispettivamente il Risk Appetite Statement (RAS), il Piano operativo annuale ed il Budget.

Con riferimento ai rischi quantificabili, la declinazione degli elementi costituenti il RAF è stata impostata facendo riferimento alle medesime metodologie di misurazione dei rischi utilizzate ai fini della valutazione aziendale dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP). Per ogni parametro identificato sono definiti:

- il livello di *risk appetite*, ovvero il livello di rischio che la Banca intende assumere per il perseguimento dei propri obiettivi strategici;
- il livello di *risk tolerance*, ovvero la devianza massima dal *risk appetite* consentita;
- il livello di *risk capacity*, ovvero il massimo livello di rischio che la Banca è tecnicamente in grado di assumere senza violare i requisiti regolamentari o altri vincoli imposti dall'Autorità di Vigilanza.

La Banca ha, quindi, normato il "processo di definizione e controllo della propensione al rischio", articolato nelle seguenti fasi:

- definizione della propensione al rischio, formalizzata in uno specifico documento sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione (RAS);
- declinazione della propensione al rischio in termini di limiti operativi e di indicatori di rischio;
- controllo degli obiettivi di rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio, nonché rappresentazione degli esiti del predetto controllo ai competenti organi e funzioni aziendali. Al riguardo, si specifica che per



controllo si intendono sia le modalità di qualificazione delle rilevazioni effettuate sui fenomeni oggetto del controllo rispetto a quanto definito in termini di obiettivi di rischio, soglie di tolleranza, limiti operativi ed indicatori di rischio, sia le procedure da adottare nel caso si riscontrino delle violazioni (cd. “**Procedure di escalation**”).

Il sistema di *reporting* interno è volto ad assicurare agli organi aziendali, alle funzioni di controllo e alle singole funzioni coinvolte nella gestione dei rischi, la piena conoscenza e governabilità dei rischi stessi e la verifica del rispetto del RAF. La predisposizione e la diffusione della reportistica ai vari livelli dell'azienda è finalizzata a consentire il controllo efficace sull'esposizione ai rischi, evidenziare la presenza di anomalie nell'evoluzione degli stessi, verificare il rispetto della propensione al rischio, dei limiti operativi e degli indicatori di rischio, diffondere la consapevolezza sui rischi assunti e assumibili, nonché fornire gli elementi informativi necessari per monitorare l'efficacia degli strumenti di attenuazione del rischio. Il sistema di *reporting* permette, inoltre, di avere un quadro di insieme delle iniziative di mitigazione intraprese e del loro stato di avanzamento.

La Banca ha inoltre rivisto, al fine di garantirne la coerenza con il RAF ed evitare sovrapposizioni, il processo di pianificazione e l'ICAAP.

### **Politiche ed obiettivi di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione**

La Banca svolge un'attività di pianificazione strategica, avente un orizzonte previsivo di durata triennale, nell'ambito della quale vengono formalizzate le linee strategiche che indirizzano l'operatività del periodo.

In sede di predisposizione del piano operativo 2015 è stato sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione il Risk Appetite Statement (RAS) con riferimento al medesimo orizzonte temporale.

La natura cooperativa dell'azienda e i principi sanciti nella Carta dei Valori del Credito Cooperativo costituiscono la cornice valoriale che imprime alla gestione aziendale un orientamento particolarmente prudente, finalizzato non già al profitto, bensì al rafforzamento del patrimonio, quale base per perpetuare nel tempo la promozione e il benessere dei soci e del territorio di riferimento. Il modello operativo della Banca, che si caratterizza per un forte orientamento all'intermediazione tradizionale ed un indirizzo gestionale di tipo *originate to hold*, è basato sull'impiego di risorse finanziarie nel territorio dove queste sono raccolte, favorendo l'inclusione finanziaria e l'accesso al credito delle famiglie e delle piccole e medie imprese. Nel territorio di riferimento si concentra non solo l'operatività ma anche il potere decisionale: nel corso degli ultimi anni sono state apportate modifiche allo statuto tese ad ampliare il coinvolgimento dei soci nella vita cooperativa della Banca, contemperando i rischi di concentrazione e di conflitto d'interesse con l'adozione di specifici regolamenti e presidi di *governance*.

La propensione al rischio della Banca è quindi fortemente condizionata dalle finalità istituzionali; la Banca persegue una strategia generale di gestione improntata ad una contenuta propensione al rischio e ad un'attenta e consapevole assunzione dello stesso che si estrinseca:

- nel rigettare operazioni che possano pregiudicare la solvibilità e stabilità della Banca;
- nella non ammissibilità di forme tecniche che comportano l'assunzione di rischi non coerenti con gli obiettivi di rischio della Banca;
- nella diversificazione delle esposizioni, al fine di contenerne la concentrazione;
- nell'acquisizione di garanzie a mitigazione del rischio;

Coerentemente con l'evoluzione delle grandezze patrimoniali ed economiche prevista nel predetto piano industriale, sono stati definiti gli obiettivi di rischio e le connesse politiche.

### **ICAAP**

La Banca ha adeguato il processo interno di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) al nuovo quadro regolamentare con specifico riferimento alle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale (ex framework di Basilea 3) e alle disposizioni in materia di Sistema di controlli interni, anche al fine di garantire la coerenza con il Risk Appetite Framework adottato. In particolare, nel rispetto dell'articolazione del processo ICAAP previsto dalle disposizioni di vigilanza, sono state irrobustite le procedure per:

- l'identificazione di tutti i rischi verso i quali la Banca è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicarne l'operatività, il perseguimento delle strategie definite e il conseguimento degli obiettivi aziendali. Nello svolgimento delle attività citate la Banca tiene conto del contesto normativo di riferimento, dell'operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento, delle specificità connesse alla propria natura di banca cooperativa a mutualità prevalente operante in un network e, per individuare gli eventuali rischi prospettici, degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione e declinati nel piano annuale, nonché di quanto rappresentato nel Risk Appetite Statement;



- la misurazione/valutazione dei rischi in ottica attuale, prospettica ed in ipotesi di stress. In tale contesto, le predette metodologie di misurazione sono state adeguate alle nuove disposizioni di vigilanza, nonché si è proceduto ad un irrobustimento delle metodologie per la realizzazione delle prove di stress sui rischi maggiormente rilevanti;
- l'autovalutazione dell'adeguatezza del capitale, tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di stress su valori attuali e prospettici. Per gli opportuni approfondimenti relativi alle fasi del processo di autovalutazione dell'adeguatezza del capitale si rinvia all'informativa qualitativa della Tavola Requisiti di capitale.

### **Sistema dei controlli interni - Ruoli e responsabilità nel governo e nella gestione dei rischi**

Il modello di amministrazione e controllo della Banca è di tipo tradizionale.

Il Consiglio di Amministrazione (nel seguito anche, per brevità, "C.d.A."), rappresenta l'organo aziendale con funzione di supervisione strategica cui spettano tutti i poteri di ordinaria e straordinaria amministrazione per l'attuazione dell'oggetto sociale, che non siano riservati alla competenza dell'Assemblea dei soci in forza di legge. Il Consiglio di Amministrazione è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi e, nell'ambito della relativa governance, della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle linee guida di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione. Anche sulla base dei riferimenti allo scopo prodotti dalla Direzione Generale, verifica nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento, esterno o interno, o derivanti dall'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

In particolare, il C.d.A., in qualità di organo con funzione di supervisione strategica:

- definisce e approva:
  - il modello di *business*, avendo consapevolezza dei rischi cui tale modello espone la Banca e comprensione delle modalità attraverso cui i rischi sono rilevati e valutati;
  - gli indirizzi strategici, individuando le linee generali di azione della Banca e quantificando gli obiettivi economico-finanziari funzionali alla realizzazione degli indirizzi individuati. Provvede al riesame periodico degli indirizzi strategici in relazione all'evoluzione dell'attività aziendale e del contesto esterno, al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo curandone il tempestivo aggiornamento;
  - gli obiettivi di rischio, la soglia di tolleranza e le politiche di governo dei rischi;
  - le linee di indirizzo del sistema dei controlli interni, verificando che esso sia coerente con il livello di rischio accettato e gli indirizzi strategici stabiliti, nonché in grado di cogliere l'evoluzione dei rischi aziendali e l'interazione tra gli stessi;
  - i criteri per individuare le Operazioni di Maggiore Rilievo (OMR) da sottoporre al vaglio preventivo della funzione di controllo dei rischi indicando l'estensione, i limiti e le modalità di esercizio dei poteri di detta funzione;
  - le linee generali del processo ICAAP, assicurandone la coerenza con il RAF e l'adeguamento tempestivo in relazione a modifiche significative delle linee strategiche, dell'assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento. In tale contesto, promuove il pieno utilizzo delle risultanze dell'ICAAP a fini strategici e nelle decisioni d'impresa;
  - su iniziativa della Direzione Generale, il quadro di riferimento organizzativo e metodologico per l'analisi del rischio informatico, sulla base dei flussi informativi provenienti dai Centri Servizi favorendo l'integrazione con i sistemi di misurazione e gestione dei rischi;
- inoltre, approva:
  - la costituzione delle Funzioni aziendali di controllo, i relativi compiti e responsabilità, le modalità di coordinamento e collaborazione, i flussi informativi tra tali funzioni e tra queste e gli organi aziendali;
  - il processo di gestione dei rischi, verificandone la compatibilità con gli indirizzi strategici e le politiche di governo;
  - il documento di pianificazione operativa che - partendo dalle linee guida e dalle quantificazioni contenute nel Piano strategico - individua in dettaglio le modalità operative atte a consentire il raggiungimento degli obiettivi di periodo;
  - le politiche, i processi e le metodologie di valutazione delle attività aziendali, in particolare degli strumenti finanziari, verificandone la costante adeguatezza; stabilisce altresì i limiti all'esposizione della Banca verso strumenti o prodotti finanziari di incerta o difficile valutazione;



- il processo per l'approvazione di nuovi prodotti e servizi, l'avvio di nuove attività, l'inserimento in nuovi mercati;
- la politica aziendale in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali;
- un codice etico cui sono tenuti a uniformarsi i componenti degli organi aziendali e i dipendenti;
- con riferimento al rischio di credito e di controparte, le linee generali del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio che presiede all'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di attenuazione del rischio utilizzati;
- il programma annuale di attività delle Funzioni aziendali di controllo, nonché il piano di audit pluriennale;
- le strategie di sviluppo del sistema informativo, in considerazione dell'evoluzione del settore di riferimento e in coerenza con l'articolazione in essere e a tendere dei settori di operatività, dei processi e dell'organizzazione aziendale; in tale contesto approva il modello di riferimento per l'architettura del sistema informativo;
- la policy di sicurezza informatica;
- le linee di indirizzo in materia di selezione del personale con funzioni tecniche e di acquisizione di sistemi, software e servizi, incluso il ricorso a fornitori esterni;
- la propensione al rischio informatico, avuto riguardo ai servizi interni e a quelli offerti alla clientela, in conformità con gli obiettivi di rischio e il quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio definiti a livello aziendale;
- il piano di continuità operativa e le successive modifiche a seguito di adeguamenti tecnologici ed organizzativi, accettando i rischi residui non gestiti dal piano di continuità operativa;
- assicura che:
  - l'assetto organizzativo della Banca sia coerente con l'attività svolta e con il modello di business adottato, evitando la creazione di strutture complesse non giustificate da finalità operative;
  - l'attuazione del RAF sia coerente con gli obiettivi di rischio e la soglia di tolleranza approvati ed, inoltre, valuta periodicamente l'adeguatezza e l'efficacia del RAF e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi di rischio;
  - il piano strategico, il RAF, l'ICAAP, i budget e il sistema dei controlli interni siano coerenti, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la banca;
  - la quantità e l'allocatione del capitale e della liquidità detenuti siano coerenti con il livello di rischio accettato, le politiche di governo dei rischi e il processo di gestione dei rischi;
  - le politiche di governo del rischio e il sistema dei limiti siano coerenti con le caratteristiche organizzative e operative, ai prodotti/servizi offerti alla clientela, ai canali distributivi utilizzati, ai cambiamenti del contesto di riferimento;
  - gli eventuali conflitti di interesse generati dall'impossibilità di garantire condizioni di segregazione funzionale vengano mitigati con apposite contromisure;
  - la Banca disponga di risorse umane, tecnologiche e finanziarie adeguate per il conseguimento degli obiettivi fissati in materia di continuità operativa;
- stabilisce gli obiettivi e le strategie di continuità operativa del servizio.
- Il C.d.A. accerta, inoltre, che il sistema dei controlli interni e l'organizzazione aziendale siano costantemente uniformati ai principi indicati nelle Politiche in materia di sistema dei controlli interni adottate e che le funzioni aziendali di controllo possiedano i requisiti e rispettino le previsioni contenute nelle Disposizioni. In tale contesto, il C.d.A. garantisce che siano periodicamente verificati completezza, funzionalità, adeguatezza e affidabilità del sistema dei controlli interni e il rispetto dei requisiti indicati; assicura che i risultati di tali verifiche siano portati a conoscenza del medesimo C.d.A., acquisendo gli esiti delle attività delle funzioni di controllo. Nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività l'adozione di idonee misure correttive e ne verifica l'efficacia.
- Il C.d.A. nomina e revoca i responsabili delle Funzioni aziendali di controllo, sentito il Collegio Sindacale.
- In qualità di organo con funzione di gestione, il C.d.A. cura, con il supporto della Direzione Generale l'attuazione degli indirizzi strategici, del RAF e delle politiche di governo dei rischi definiti ed è responsabile dell'adozione di tutti gli interventi necessari ad assicurare l'aderenza dell'organizzazione e del sistema dei controlli interni ai principi dettati, monitorandone nel continuo il rispetto.

La Direzione Generale rappresenta il vertice della struttura interna e come tale partecipa alla funzione di gestione, nell'ambito della quale opera, in un sistema a "geometria variabile" con il C.d.A

La Direzione Generale dà esecuzione alle delibere degli organi sociali, persegue gli obiettivi gestionali e sovrintende allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi secondo le indicazioni del C.d.A., assicurando la conduzione unitaria della Società e l'efficacia del Sistema dei Controlli Interni. In tale ambito, predispone le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi.

In particolare, la Direzione Generale nell'ambito delle deleghe alla stessa attribuite dal C.d.A.:





- analizza le tematiche afferenti a tutti i rischi aziendali al fine di definire e mantenere aggiornate le politiche di gestione, controllo e mitigazione dei rischi;
- concorre alla definizione dei processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto;
- propone i criteri del sistema di reporting direzionale e verso le Funzioni aziendali di controllo, individuandone finalità, periodicità e funzioni responsabili;
- assicura che le unità organizzative competenti definiscano ed applichino metodologie e strumenti adeguati per l'analisi, la misurazione/valutazione ed il controllo/mitigazione dei rischi individuati;
- coordina le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, misurazione/valutazione e il controllo dei singoli rischi.

Inoltre, la Direzione Generale:

- limita l'affidamento sui rating esterni, assicurando che, per ciascuna tipologia di rischio, siano condotte adeguate e autonome analisi interne;
- agevola lo sviluppo e la diffusione, a tutti i livelli, di una cultura del rischio integrata in relazione alle diverse tipologie di rischi ed estesa a tutta la Banca;
- sviluppa e attua programmi di formazione per sensibilizzare i dipendenti in merito alle responsabilità in materia di rischi in modo da non confinare il processo di gestione del rischio agli specialisti o alle Funzioni aziendali di controllo;
- agevola lo sviluppo e la diffusione, a tutti i livelli, di una cultura del rischio di non conformità anche mediante lo sviluppo e l'attuazione di programmi di formazione per sensibilizzare i dipendenti in merito ai presidi di conformità relativi ai propri compiti e responsabilità;
- assicura la coerenza del processo di gestione dei rischi con la propensione al rischio e le politiche di governo dei rischi, avuta anche presente l'evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la Banca;
- supporta la definizione e cura l'attuazione del processo (responsabili, procedure, condizioni) per approvare gli investimenti in nuovi prodotti, la distribuzione di nuovi prodotti o servizi ovvero l'avvio di nuove attività o l'ingresso in nuovi mercati;
- supporta la definizione e cura l'attuazione della politica aziendale in materia di esternalizzazione di funzioni aziendali;
- supporta la definizione e cura l'attuazione dei processi e delle metodologie di valutazione delle attività aziendali, e, in particolare, degli strumenti finanziari; ne assicura il costante aggiornamento;
- definisce i flussi informativi interni volti ad assicurare agli Organi aziendali ed alle funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del RAF;
- pone in essere le iniziative e gli interventi necessari per garantire nel continuo la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del sistema dei controlli interni e porta i risultati delle verifiche effettuate a conoscenza dell'organo con funzione di supervisione strategica;
- predisporre e attua i necessari interventi correttivi o di adeguamento nel caso emergano carenze o anomalie, o a seguito dell'introduzione di nuovi prodotti, attività, servizi o processi rilevanti;
- con riferimento al processo ICAAP, dà attuazione a tale processo curando che lo stesso sia rispondente agli indirizzi strategici e al RAF e che soddisfi i seguenti requisiti: consideri tutti i rischi rilevanti; incorpori valutazioni prospettiche; utilizzi appropriate metodologie; sia conosciuto e condiviso dalle strutture interne; sia adeguatamente formalizzato e documentato; individui i ruoli e le responsabilità assegnate alle funzioni e alle strutture aziendali; sia affidato a risorse competenti, sufficienti sotto il profilo quantitativo, collocate in posizione gerarchica adeguata a far rispettare la pianificazione; sia parte integrante dell'attività gestionale; definisce adeguate norme interne e procedure di conformità;
- assicura che le politiche e le procedure adottate vengano osservate all'interno della banca, e, nel caso emergano violazioni, accerta che siano apportati i rimedi necessari;
- assicura una corretta, tempestiva e sicura gestione delle informazioni a fini contabili, gestionali e di reporting.

La Direzione Generale monitora il regolare svolgimento dei processi di gestione e di controllo dei servizi ICT e, a fronte di anomalie rilevate, pone in atto opportune azioni correttive. In particolare, assume decisioni tempestive in merito a gravi incidenti di sicurezza informatica e fornisce informazioni al C.d.A. in caso di gravi problemi per l'attività aziendale derivanti da incidenti e/o malfunzionamenti.

La Direzione Generale, infine, provvede a rilevare le aree di potenziale conflitto di interessi e ad assicurare l'adeguata segregazione di funzioni e/o ruoli in conflitto, al fine di ridurre tali aree al minimo. Laddove residuino situazioni di conflitto di interesse, essa ne dà rappresentazione al C.d.A. e istituisce controlli aggiuntivi a mitigazione del relativo rischio.

L'Organo con funzioni di controllo è rappresentato dal Collegio Sindacale e ha la responsabilità di vigilare, oltre che sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione,



sulla funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, accertando l'efficacia delle strutture e funzioni coinvolte nel sistema dei controlli e l'adeguato coordinamento delle stesse, promuovendo gli interventi ritenuti necessari per rimuovere le carenze rilevate e correggere le irregolarità emerse, verificando e approfondendo cause e rimedi delle irregolarità gestionali, delle anomalie andamentali, delle lacune eventuali degli assetti organizzativi e contabili.

Tale Organo è sempre preliminarmente e specificatamente interpellato con riguardo alla definizione degli elementi essenziali del complessivo sistema dei controlli interni, quali poteri, responsabilità, risorse, flussi informativi, conflitti di interesse. Il Collegio è sempre preliminarmente sentito con riferimento alle decisioni attinenti la nomina e la revoca dei responsabili delle Funzioni aziendali di controllo.

Nel rispetto delle vigenti disposizioni di vigilanza in materia di sistema dei controlli interni, la Banca ha istituito le seguenti funzioni aziendali di Controllo - permanenti e indipendenti:

- Revisione Interna (Internal Audit);
- Controllo dei rischi (Risk Management);
- Conformità alle norme (Compliance);
- Antiriciclaggio.

I controlli coinvolgono tutta la struttura a partire dagli organi sociali e dalla direzione per poi articolarsi in:

- controlli di linea, il cui obiettivo principale è la verifica della correttezza dell'operatività rispetto a norme di etero/auto regolamentazione;
- verifiche di secondo livello, volte ad attuare controlli sulla gestione dei rischi (in capo alla funzione di controllo dei rischi – Risk management) e sulla corretta applicazione della normativa (in capo al responsabile della compliance); con riferimento alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, in ossequio alla disciplina di riferimento e a seguito di un'accurata analisi organizzativa che ha tenuto conto delle dimensioni aziendali, della complessiva operatività e dei profili professionali in organico, la Banca ha provveduto ad istituire una specifica Funzione Antiriciclaggio.
- controlli di terzo livello (attribuiti alla funzione di *Internal Auditing*), volti a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

La funzione di *Internal Audit*, che presidia il terzo livello di controllo, svolge la "verifica degli altri sistemi di controllo", attivando periodiche sessioni finalizzate al monitoraggio delle variabili di rischio.

Per quanto concerne quest'ultimo livello di controlli, la normativa secondaria prevede che tale attività debba essere svolta da una struttura indipendente da quelle produttive con caratteristiche qualitative e quantitative adeguate alla complessità aziendale e che tale funzione, nelle banche di ridotte dimensioni, possa essere affidata a soggetti terzi.

Tale funzione è assegnata in outsourcing al servizio di Internal Audit prestato dalla Federazione Trentina della Cooperazione, il quale – anche sulla base di un più generale progetto nazionale di categoria – periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali:

- governo
- credito
- finanza e risparmio
- incassi/pagamenti e normative
- IT (anche presso gli outsourcer informatici)

Nell'esercizio in esame il Servizio *Internal Audit* ha sviluppato il piano dei controlli tenendo conto delle risultanze dei precedenti interventi e delle indicazioni fornite dalla direzione generale in fase di avvio di intervento. Gli interventi di *audit*, nel corso del 2015, hanno riguardato i seguenti processi aziendali

- "Information Technology" relazione ordinaria 2015 su sistema informativo SIB2000, modulo Sofferenze;
- Processi di Governo
- Processo del credito
- Incassi – pagamenti e normative
- "information Technology" relazione ordinaria 2015 su analisi contratti di servizio normativo Outsourcing Sib 2000
- Follow – up controlli inerenti le attività di amministrazione di sistema e servizio PHS
- Processo Finanza



## **Mappatura dei rischi**

Nel rispetto della regolamentazione applicabile la Banca ha identificato i rischi ai quali è o potrebbe essere prospetticamente esposta. L'identificazione è svolta in modo analitico tenendo conto

- del contesto normativo di riferimento, nonché del modello di *business* e operativo della Banca;
- delle specificità derivanti dalla propria natura cooperativa;
- dei profili dimensionali e delle specificità organizzative;
- degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione.

L'elenco dei rischi riportato nelle disposizioni di vigilanza (circ. 285/2013) identifica in via minimale i rischi che sono sottoposti ad analisi per verificare l'effettiva esposizione della Banca ai predetti rischi. Per ciascun rischio sono individuate le fonti generatrici, i processi aziendali rilevanti, le strutture coinvolte nella gestione relativa.

Sulla base di quanto emerso dalle analisi svolte, la Banca ha identificato i seguenti rischi da valutare:

1. rischio di credito
2. rischio di controparte;
3. rischio di mercato;
4. rischio operativo;
5. rischio di concentrazione;
6. rischio di tasso di interesse;
7. rischio di liquidità;
8. rischio derivante da cartolarizzazioni;
9. rischio di leva finanziaria eccessiva;
10. rischio paese e rischio di trasferimento;
11. rischio strategico
12. rischio di reputazione
13. rischio residuo
14. rischio derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie
15. rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati

Tutti i rischi identificati sono classificati in due tipologie, ovvero rischi quantificabili e non quantificabili.

Come previsto dalla normativa di vigilanza, la Banca si è dotata di adeguati sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, ovvero di un adeguato sistema dei controlli interni (come descritto in precedenza).

Attraverso il resoconto ICAAP, la Banca ha descritto i risultati messi in luce dal processo di valutazione interna sull'adeguatezza della dotazione patrimoniale.

Di seguito si fornisce una disamina dei principali rischi.

### **RISCHIO DI CREDITO**

E' definito come il rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate. L'erogazione del credito rappresenta l'attività principale della Banca e pertanto rappresenta la fattispecie di rischio più rilevante.

Gli obiettivi e le strategie dell'attività creditizia della Banca riflettono in primis le specificità normative che l'ordinamento bancario riserva alle Casse rurali ("mutualità" e "localismo") e sono indirizzati:

- ad un'efficiente selezione delle singole controparti, attraverso una completa ed accurata analisi della capacità delle stesse di onorare gli impegni contrattualmente assunti, finalizzata a contenere il rischio di credito;
- alla diversificazione del rischio di credito, individuando nei crediti di importo limitato il naturale bacino operativo della Banca, nonché circoscrivendo la concentrazione delle esposizioni su gruppi di clienti connessi o su singoli rami di attività economica;
- alla verifica della persistenza del merito creditizio dei clienti finanziati nonché al controllo andamentale dei singoli rapporti effettuato, con l'ausilio del sistema informativo, sia sulle posizioni regolari come anche e specialmente sulle posizioni che presentano anomalie e/o irregolarità.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli ed in derivati OTC non speculativa.

L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato standing creditizio.



L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta prevalentemente nei confronti delle strutture specializzate del Movimento Cooperativo (Cassa Centrale Banca) con finalità di copertura di attività e passività in essere e di primarie controparti italiane ed estere.

#### *Politiche di gestione del rischio di credito*

Nello svolgimento della sua attività la Cassa Rurale è esposta al rischio che i crediti, a qualsiasi titolo vantati, non siano onorati dai terzi debitori alla scadenza e, pertanto, debbano essere registrate delle perdite in bilancio.

Tale rischio è riscontrabile eminentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti o non garantiti, iscritti in bilancio, nonché in analoghe operazioni non iscritte in bilancio (ad esempio crediti di firma) e le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte nella mancanza di disponibilità della controparte e in misura minore in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della controparte, quali il rischio Paese o rischi operativi. Anche le attività diverse da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente la Banca al rischio di credito.

In questo caso il rischio di credito può, per esempio, derivare da:

- compravendite di titoli;
- sottoscrizione di contratti derivati OTC non speculativi;

Le controparti di tali transazioni potrebbero risultare inadempienti a causa di mancanza di liquidità, deficienza operativa, eventi economici o per altre ragioni.

Alla luce delle disposizioni in materia di "Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa" (contenute nel 15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche" – trasferite, nel corso del 2015, all'interno della Circolare n. 285/2013), e del rilievo attribuito all'efficienza ed efficacia del processo del credito e del relativo sistema dei controlli, la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo dei rischi creditizi indicati dall'Organo di Vigilanza nel rispetto del principio di prudenza.

In aggiunta ai controlli di linea, quali attività di primo livello, le funzioni incaricate di seguire la gestione delle posizioni e quelle incaricate del controllo di secondo livello e terzo livello si occupano del monitoraggio dell'andamento dei rischi nonché della correttezza/adequazione dei processi gestionali e operativi.

In ottemperanza a quanto stabilito nelle nuove disposizioni, la Banca si è conformata al nuovo quadro regolamentare, fatte salve alcune disposizioni per le quali erano previsti differenti e meno stringenti termini per l'adeguamento in conformità al piano trasmesso con la relazione di autovalutazione all'Autorità di Vigilanza nel mese di gennaio 2014, all'interno del quale risultavano indicate le misure da adottare e la relativa scansione temporale per assicurare il pieno rispetto delle predette disposizioni.

Con riferimento al rischio di credito, le disposizioni descrivono una serie di aspetti e cautele che già trovano in buona misura disciplina entro la regolamentazione del processo, ma integrano tali ambiti con la richiesta di formalizzare appositi criteri di classificazione, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate (cd policy sulla valutazione del fair value dei crediti deteriorati nonché policy di classificazione e gestione dei crediti deteriorati).

La Banca ha adottato una policy degli interventi di risanamento delle posizioni in temporanea difficoltà di gestione e una policy delle svalutazioni e ha poi provveduto a:

- esaminare il portafoglio crediti individuando le posizioni problematiche, verificandone la capacità di credito e isolando di conseguenza le posizioni che si ritengono sostenibili - pur con la necessità di un eventuale intervento gestionale e quelle giudicate insolventi;
- predisporre conseguentemente le necessità di intervento per le posizioni che si sono ritenute sostenibili, per poter valutare in modo complessivo la capacità della Banca di sostenerle, anche in relazione agli effetti sul rapporto impieghi/depositi ed agli assorbimenti di capitale. I risultati di tale ricognizione saranno tenuti periodicamente aggiornati in base alle dinamiche di portafoglio, tenuto conto anche delle indicazioni delle funzioni di controllo;
- attivare il percorso di perizie e valutazioni e individuare le percentuali di svalutazione del valore stimato degli immobili, sui quali la Banca intende rivalersi per il rimborso delle esposizioni in capo a controparti insolventi, con riferimento anche al caso di procedura esecutiva, secondo quanto stabilito dalla policy. La validità delle percentuali stabilite sarà tenuta monitorata dalla direzione e dalle funzioni di controllo sulla base degli importi che risulteranno tempo per tempo effettivamente incassati, con la periodica proposta di eventuali modifiche.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da regolamenti interni che in particolare:

- definiscono i criteri e le metodologie per la valutazione del merito creditizio;
- definiscono i criteri e le metodologie per la revisione degli affidamenti;
- definiscono i criteri e le metodologie di controllo andamentale, nonché le iniziative da adottare in caso di rilevazione di anomalie.



Ci sono, poi, le deleghe in materia di erogazione del credito, in altri ambiti gestionali (spese, commissioni, ecc..) e di firma.

Nel corso del 2016 sono state avviate le attività di aggiornamento ed implementazione della regolamentazione citata, in particolare relativa a politiche allocative, regolamento del processo del credito, policy di classificazione e gestione dei crediti, deleghe in materia di credito e deleghe di gestione.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, la Banca si è dotata di apposite Procedure deliberative volte a presidiare il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti. In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di una procedura informatica volti a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. Tali riferimenti sono stati integrati attraverso l'aggiornamento, dove ritenuto necessario, delle delibere, dei regolamenti e delle deleghe già in uso all'interno della banca. L'insieme di tali documenti, che costituiscono la policy, sono in questo modo resi conformi a quanto previsto dalla disciplina sui soggetti collegati.

Attualmente la Banca ha adottato un sistema di strutturazione della rete distributiva che ha visto il raggruppamento delle filiali tradizionali in filiali team, ognuna diretta e controllata da un responsabile, il quale coordina l'attività dei membri della filiale e dei gestori ai quali sono assegnate le posizioni più rilevanti. La gestione delle posizioni anomale è affidata all'area NPL alla quale sono state assegnate funzioni di gestione diretta di posizioni di credito deteriorato, oltre che da un supporto alle filiali per favorire la vendita di immobili. Da un punto di vista numerico la Cassa dispone di 1 area NPL, n. 22 filiali, raggruppate in 5 team.

L'Area Affari, che ha inglobato l'area commerciale e l'Area Crediti è l'organismo centrale delegato al governo del processo del credito relativo alle posizioni non deteriorate (concessione e revisione e monitoraggio), nonché al coordinamento ed allo sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio. Per quanto attiene alle posizioni deteriorate il presidio, il monitoraggio, la concessione e revisione di affidamenti è delegata all'area NPL, la quale gestisce direttamente anche le posizioni in contenzioso.

La ripartizione dei compiti e responsabilità all'interno di tali aree è, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse, in special modo attraverso un'opportuna graduazione dei profili abilitativi in ambito informatico.

L'attività di controllo sulla gestione dei rischi creditizi (come anche dei rischi finanziari e dei rischi operativi) è svolta dalla funzione di controllo dei rischi (risk management) - collocata nell'organigramma con una linea di dipendenza gerarchica verso il Consiglio di amministrazione e una linea di riporto corrente verso la Direzione - attraverso un'articolazione dei compiti derivanti dalle responsabilità declinate nelle Disposizioni di Vigilanza sul sistema dei controlli interni.

Nello specifico la funzione fornisce un contributo preventivo nella definizione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio. Garantisce un sistematico monitoraggio, con la collaborazione della funzione di pianificazione e controllo, sul grado di esposizione ai rischi, sull'adeguatezza del RAF e sulla coerenza fra l'operatività e i rischi effettivi assunti dalla banca rispetto agli obiettivi di rischio/rendimento e ai connessi limiti o soglie prestabiliti; verifica inoltre il rispetto e la congruità dell'esercizio delle deleghe.

Concorre alla redazione del resoconto ICAAP, in particolare verificando la congruità delle variabili utilizzate e la coerenza con gli obiettivi di rischio approvati nell'ambito del RAF. Tiene monitorato nel rispetto dei requisiti regolamentari e dei ratios di vigilanza prudenziale, provvedendo ad analizzarne e commentarne le caratterizzazioni e le dinamiche.

Formalizza pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte.

Concorre all'impostazione/manutenzione organizzativa e disciplinare dei processi operativi (credito, raccolta, finanza, incassi/pagamenti, ICT) adottata per la gestione delle diverse tipologie di rischio, verificando l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate.

Concorre alla definizione/revisione delle metodologie di misurazione dei rischi quantitativi e, interagendo con la funzione contabile e avendo riferimento ai contributi di sistema per la redazione del bilancio, contribuisce a una corretta classificazione e valutazione delle attività aziendali.



### *Sistemi di gestione, misurazione e controllo*

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'area affari e l'area NPL, come già detto, assicurano la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, deliberano nell'ambito delle proprie deleghe ed eseguono i controlli di propria competenza.

A supporto delle attività di governo del processo del credito, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate o supportate, da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che alla rete, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dal Direzionale fornito da CSD che consente, in ogni momento, la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).

In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati tecnici, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono state previste tipologie di istruttoria/revisione diversificate; alcune, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservate alla istruttoria /revisione dei fidi di importo limitato riferite a soggetti che hanno un andamento regolare, altre, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.

La definizione dei criteri di classificazione, valutazione e gestione delle posizioni deteriorate e delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo anche l'attivazione di una sistematica attività di monitoraggio delle posizioni affidate ai referenti di rete, su segnalazione della funzione di Risk Management.

In particolare, la fase del controllo andamentale eseguito dalla funzione di Risk Management mette a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei conti affidati.

Le procedure informatiche adottate dalla Banca, consentono di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.

Le posizioni affidate, come già accennato, vengono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi.

Tutte le posizioni fiduciarie sono inoltre oggetto di riesame periodico, svolto per ogni singola controparte/gruppo economico di appartenenza dalle strutture competenti per limite di fido.

Le valutazioni periodiche del comparto crediti sono confrontate con i benchmark, le statistiche e le rilevazioni prodotti dalla competente struttura della Federazione Trentina della Cooperazione, nonché da CSD e Federcasse.

Il controllo delle attività svolte dall'area crediti ed NPL è assicurato dalla funzione di controllo dei rischi (Risk management).

La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

Negli ultimi anni, la revisione della regolamentazione prudenziale internazionale nonché l'evoluzione nell'operatività delle Casse Rurali hanno ulteriormente spinto il Credito Cooperativo a sviluppare metodi e sistemi di controllo del rischio di credito. In tale ottica, un forte impegno è stato mantenuto nel progressivo sviluppo della strumentazione informatica per il presidio del rischio di credito che ha portato alla realizzazione di un sistema evoluto di valutazione del merito creditizio delle imprese nonché del profilo rischio/rendimento.

Coerentemente con le specificità operative e di governance del processo del credito delle Casse Rurali, il sistema è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio; Centrale dei Rischi; Andamento Rapporto e Settore merceologico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Pertanto, tale sistema, risponde all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.



Nel corso dell'esercizio 2015 è stato avviato il processo di caricamento esternalizzato dei dati di bilancio, il quale prevede oltre alla riclassificazione dello stesso, il corredo con note sintetiche di valutazione. Unitamente a tale azione è stato avviato un progetto di formazione dei gestori e team leader diretto ad affinare le competenze in ambito di concessione e gestione del credito.

A tale riguardo assumerà carattere permanente l'attività di sensibilizzazione, di formazione e di addestramento sia per il personale che per la Direzione della Banca.

Per quanto concerne l'adeguamento alla nuova regolamentazione prudenziale, la Banca fa riferimento e si attiene alle indicazioni fornite dalla Federazione Trentina della Cooperazione che ha partecipato alle iniziative promosse a livello nazionale da Federcasse.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di:

- adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro);
- utilizzare le valutazioni del merito di credito rilasciate dall'ECAI Moody's Investors Service, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" nonché indirettamente di quelle ricomprese nei portafogli "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" ed "Enti territoriali". Per le esposizioni che rientrano in tutti gli altri portafogli si applicano i coefficienti di ponderazione diversificati previsti dalla disciplina nell'ambito della metodologia standardizzata.

Inoltre, con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) previsto dal II Pilastro della nuova regolamentazione prudenziale e al fine di determinare il capitale interno, si rammenta che il CdA della Banca, con delibera del 14.02.2008 ha optato per l'adozione delle metodologie semplificate che l'Organo di Vigilanza ha previsto per gli intermediari appartenenti alla classe 3.

Per quanto riguarda, inoltre, l'effettuazione delle prove di stress (stress test), il CdA ha individuato le relative metodologie di conduzione e dato incarico alla direzione generale della loro esecuzione.

La banca esegue, dunque, periodicamente tali prove di stress attraverso analisi di sensibilità che si concretizzano nella valutazione degli effetti di eventi specifici sui rischi della Banca.

Con riferimento al rischio di credito, la Banca effettua lo stress test secondo le seguenti modalità:

Valutazione impatto sul relativo requisito patrimoniale che si registrerebbe nel caso in cui il rapporto tra l'ammontare delle esposizioni deteriorate e gli impieghi aziendali si attestasse su livelli previsivi peggiori rispetto allo scenario attuale, nello specifico, considerato il periodo di congiuntura economica si è ritenuto di ipotizzare un aumento delle esposizioni deteriorate del 5%.

Con riferimento all'operatività sui mercati mobiliari, sono attive presso la funzione di Compliance/Risk Management e quella di Pianificazione e Controllo della Banca momenti di valutazione e controllo sia in fase di acquisto degli strumenti finanziari, sia in momenti successivi nei quali periodicamente viene analizzata la composizione del comparto per asset class/portafoglio Ias/Ifrs, identificato, determinato il livello di rischio specifico oppure di controparte e verificato il rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

L'introduzione del RAS, nonché le policy introdotte in funzione della normativa dell'organo di Vigilanza, hanno portato ad innovare profondamente il sistema dei controlli interni al fine di monitorare, valutare e relazionare i rischi di credito, oggettivizzando le metodologie di valutazione del credito e stabilendo limiti e soglie di attenzione utili al conseguimento degli obiettivi di sana e prudente gestione.

#### *Attività finanziarie deteriorate*

La Banca è organizzata con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.

Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.

Le posizioni che presentano un andamento anomalo sono classificate in differenti categorie di rischio:

- tra le sofferenze le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili;
- tra le inadempienze probabili le posizioni per le quali la Banca reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie.



- tra le esposizioni deteriorate è stata ricondotta, a seguito dell'emanazione del Regolamento UE n. 227/2015, anche la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (forborne non performing).

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati è affidata all'Area NPL/Area Affari. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- Area NPL: gestire in via diretta posizioni superiori alle soglie stabilite dai regolamenti interni vigenti, al di sotto di tali soglie, le posizioni rimangono in gestione alla filiale con il coordinamento ed il supporto del responsabile di area;
- Assegnare la corretta classificazione ai fenomeni di forbearance.

La funzione di Risk Management propone la variazione del grado di rischio delle posizioni deteriorate direttamente al CdA e procede alla valutazione analitica, in funzione della policy di valutazione del fair value dei crediti deteriorati, delle stesse.

La metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico, commisurato all'intensità degli approfondimenti ed alle risultanze che emergono dal continuo processo di monitoraggio.

Le attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite dall'area NPL.

Anche in questo caso la metodologia di valutazione delle posizioni segue un approccio analitico.

### *RISCHIO DI CONTROPARTE*

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

La gestione e il controllo del rischio di controparte si colloca nel più ampio sistema di gestione e controllo dei rischi della Banca ed è articolato e formalizzato nella specifica normativa interna. In tale ambito, le politiche inerenti la gestione del rischio si basano sui seguenti principali elementi:

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

In particolare, nella scelta delle controparti selezionate la Cassa rurale individua, sulla base delle linee guida presenti nel Regolamento della Finanza e nelle relative disposizioni attuative, nonché sulla base dei limiti operativi definiti per la gestione del rischio di controparte, la possibilità di concludere l'operazione con una specifica controparte.

Con riguardo alle tecniche di misurazione, la Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e delle operazioni con regolamento a lungo termine (LST).

Con riferimento, invece, alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT), la Banca utilizza il metodo semplificato (in assenza di operazioni classificate nel portafoglio di negoziazione).

Nel rispetto del nuovo *framework* prudenziale applicato dal 1° gennaio 2014, la Banca stima il requisito aggiuntivo sul rischio di controparte inerente l'aggiustamento della valutazione del credito (CVA) applicabile all'operatività in derivati OTC, sulla base della metodologia standardizzata di cui all'articolo 384 del CRR.

### *RISCHIO DI MERCATO*

Il rischio di mercato è il rischio generato dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci.

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

Nell'ambito del rischio di mercato, la normativa identifica e disciplina il trattamento dei seguenti rischi: rischio di regolamento, rischio di cambio e di posizione su merci (con riferimento all'intero bilancio), rischio di posizione, e concentrazione (con riferimento al portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza).





In particolare:

- il rischio di regolamento rappresenta il rischio di perdita derivante dal mancato regolamento della transazione in titoli di debito, titoli di capitale, contratti derivati, valute e merci non ancora regolate dopo la loro data di scadenza;
- il rischio di cambio<sup>2</sup> rappresenta il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla Banca indipendentemente dal portafoglio di allocazione;
- il rischio di posizione su merci rappresenta il rischio che si verifichino perdite sulle posizioni in merci;

La Banca non è tenuta al rispetto dei requisiti per il rischio di posizione e di concentrazione poiché il “portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza” (definito come somma in valore assoluto delle posizioni lunghe e corte) è inferiore al 5 per cento del totale dell’attivo, e in ogni caso non è superiore ai 15 milioni di euro.

In considerazione del rispetto delle suddette soglie, le posizioni del “portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza” sono incluse fra le attività di rischio considerate nell’ambito della disciplina sul rischio di credito.

Non è ammessa operatività, se non preventivamente autorizzata dal Consiglio di amministrazione, su tutti quegli strumenti finanziari che si configurano come “nuovo strumento” e che, pur essendo stati esaminati dalla Banca secondo i processi organizzativi vigenti, richiedono l’autorizzazione preventiva del Consiglio di amministrazione perché si possa procedere alla loro negoziazione in quanto esposti a fattori di rischio da valutare sia in termini assoluti sia rispetto allo specifico strumento analizzato.

Al fine di gestire e monitorare le esposizioni ai rischi di mercato assunte nell’ambito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca ha definito nel proprio sistema regolamentare e organizzativo, i ruoli e le responsabilità delle funzioni organizzative coinvolte.

Per il monitoraggio e il controllo dei rischi di mercato sono prodotti con periodicità stabilita flussi informativi verso gli Organi societari e le Unità Organizzative coinvolte, attinenti specifici fenomeni da monitorare e le grandezze aggregate relative alla composizione del portafoglio di negoziazione della Banca.

#### *RISCHIO OPERATIVO*

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dall’inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.

Tale definizione include il rischio legale (ovvero il rischio di subire perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie), ma non considera quello di reputazione e quello strategico.

Il rischio operativo si riferisce, dunque, a diverse tipologie di eventi che non sono singolarmente rilevanti e che vengono quantificati congiuntamente per l’intera categoria di rischio. Il rischio operativo, connaturato nell’esercizio dell’attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni e alla disfunzione dei sistemi informatici.

Nell’ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

- il rischio informatico ossia il rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all’utilizzo di tecnologia dell’informazione e della comunicazione (Information and Communication Technology – ICT);
- il rischio di esternalizzazione ossia legato alla scelta di esternalizzare a terzi fornitori lo svolgimento di una o più attività aziendale;

In quanto rischio trasversale rispetto ai processi, il rischio operativo trova i presidi di controllo e di attenuazione nella disciplina in vigore (regolamenti, disposizioni attuative, deleghe), che opera soprattutto in ottica preventiva. Sulla base di tale disciplina sono poi impostati specifici controlli di linea a verifica ed ulteriore presidio di tale tipologia di rischio.

La disciplina in vigore è trasferita anche nelle procedure informatiche con l’obiettivo di presidiare, nel continuo, la corretta attribuzione delle abilitazioni ed il rispetto delle segregazioni funzionali in coerenza con i ruoli. Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l’adozione, con delibera del CdA del 04.02.2010, rivista con delibera CdA del 20.09.2012, di un “Piano di Continuità Operativa”, volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività.

---

<sup>2</sup> Sono escluse dall’osservanza del requisito patrimoniale – pari all’8% della posizione netta aperta in cambi – le banche, tra cui le Casse rurali, la cui posizione netta aperta in cambi è contenuta entro il 2% dei Fondi Propri.

Disciplina e controlli di linea sono regolamentati dal CdA, attuati dalla direzione e aggiornati, ordinariamente, dai responsabili specialistici.

Con riferimento ai presidi organizzativi, poi, assume rilevanza l'istituzione della funzione di conformità (compliance), deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme e che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

In tal senso, la compliance è collocata alle dirette dipendenze del C.d.A, e può avvalersi, secondo le Disposizioni della direzione e sotto il coordinamento del proprio responsabile, anche di altre risorse della struttura organizzative.

Sono, inoltre, previsti controlli di secondo livello inerenti alle verifiche sui rischi connessi alla gestione del sistema informativo, all'operatività dei dipendenti e all'operatività presso le filiali.

Tali verifiche sono attribuite alla funzione di risk management e di compliance.

La funzione si fa anche carico della gestione di un archivio di eventi di rischio operativo ed eventuali connesse perdite.

Vi sono infine i controlli di terzo livello assegnati in outsourcing al servizio di Internal Audit prestato dalla Federazione Trentina della Cooperazione, il quale periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali.

Nell'ambito del complessivo assessment, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali si evidenzia che la Banca si avvale, in via prevalente dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti. Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.

Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti esternalizzate (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per ciascuna delle attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'outsourcer e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.

A seguito dell'entrata in vigore della nuova disciplina prudenziale (1 gennaio 2008), il CdA della Banca, con delibera del 14 febbraio 2008 ha effettuato le relative scelte metodologiche.

Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, non raggiungendo le specifiche soglie di accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale, c.d. "indicatore rilevante", riferite alla situazione di fine esercizio (31 dicembre).

Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

Nell'esercizio 2015 non si sono registrate controversie legali di particolare rilevanza ai fini del rischio operativo.

I capitoli 8 e 9 delle nuove disposizioni in tema di "Sistema dei Controlli interni, Sistema Informativo e Continuità operativa") sono dedicati agli ambiti informatici, attraverso una riorganizzazione e revisione della disciplina pregressa. Le disposizioni trattano una serie di questioni di rilievo che, per quanto in buona misura



già trattate nell'ambito del sistema regolamentare della Cassa Rurale, hanno richiesto un vaglio e un'implementazione dell'attuale disciplina di processo. Si tratta in particolare delle tematiche inerenti la gestione degli incidenti di sicurezza informatica, le modalità di approvvigionamento delle risorse informatiche e il sistema di gestione dei dati. Tali tematiche hanno richiesto di intervenire in modo mirato sulla disciplina del processo ICT, in particolare prevedendo di:

- aggiornare - di concerto con il fornitore dei servizi ICT - la procedura di gestione degli incidenti, garantendone poi manutenzione da parte del referente per l'attività esternalizzata.
- regolamentare il processo di acquisizione di un servizio di outsourcing in ambito tecnologico/informatico, stabilendo in particolare criteri di valutazione dei servizi offerti dai fornitori e dei relativi contratti;
- definire - in raccordo con l'outsourcer - una mirata revisione secondo i requisiti richiesti dalle disposizioni degli standard di data governance.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, con delibera C.d.A. del 20.09.2012 di, un "Piano di Continuità Operativa e di emergenza", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività.

### **RISCHIO DI CONCENTRAZIONE**

Il rischio di concentrazione è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, incluse le controparti centrali, gruppi di controparti connesse (concentrazione single-name) e controparti operanti nel medesimo settore economico, nella medesima regione geografica o che esercitano la stessa attività o trattano la stessa merce concentrazione (geo-settoriale).

Le politiche sul Rischio di concentrazione, definite dal Consiglio di Amministrazione, si basano principalmente sui seguenti elementi:

- articolazione dei poteri delegati (concentrazione su tipologie di controparte, etc.);
- definizione dei massimali di esposizione di natura creditizia su tipologie di posizione rilevanti ai fini della concentrazione (per singola controparte, gruppo di clienti, forma tecnica)
- numero obiettivo delle posizioni di "grandi rischi".

Con riferimento alla concentrazione, la Banca ai fini della determinazione del rischio e del relativo capitale interno ha stabilito, sulla base di un'attenta valutazione costi/benefici, di utilizzare l'algoritmo del *Granularity Adjustment* (GA) indicato nella circolare della Banca d'Italia n. 285/2013.

Al fine di fornire una valutazione anche di tipo quantitativo del rischio di concentrazione geo-settoriale, la Banca ricorre alla metodologia elaborata in sede ABI dal "Laboratorio per il Rischio di Concentrazione Geo-Settoriale".

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

Per quanto riguarda il rischio di tasso di interesse – portafoglio bancario, si rinvia all'informativa qualitativa del paragrafo Esposizione al rischio tasso di interesse.

### **RISCHIO DI LIQUIDITA'**

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il *Funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (i) *Mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio e (ii) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario.

Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori interni e esterni alla Banca. L'identificazione dei suddetti fattori di rischio si realizza attraverso:

- l'analisi della distribuzione temporale dei flussi di cassa delle attività e delle passività finanziarie nonché delle operazioni fuori bilancio;
- l'individuazione:
  - delle poste che non presentano una scadenza definita (poste "a vista e a revoca");
  - degli strumenti finanziari che incorporano componenti opzionali (esplicite o implicite) che possono modificare l'entità e/o la distribuzione temporale dei flussi di cassa (ad esempio, opzioni di rimborso anticipato);
  - degli strumenti finanziari che per natura determinano flussi di cassa variabili in funzione dell'andamento di specifici sottostanti (ad esempio, strumenti derivati).
  - l'analisi del livello di *seniority* degli strumenti finanziari.



I processi in cui il rischio di liquidità della banca si origina sono rappresentati principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza, persegue gli obiettivi di:

- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine il CdA della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - fissati nella policy di liquidità e *contingency Funding Plan*, nonché nel sistema RAF.

La liquidità della Banca è gestita dall'Area Affari avvalendosi anche delle previsioni di impegno nel modulo CRG di Iccrea Banca e tramite il conto corrente di corrispondenza con CCB.

Il rischio di liquidità è verificato dalla funzione di Pianificazione e Controllo di Gestione che segnala le eventuali criticità alla funzione di Risk Management ed all'Area Affari.

La Banca intende perseguire un duplice obiettivo:

- la gestione della **liquidità operativa** finalizzata a verificare la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, di breve termine (fino a 12 mesi);
- la gestione della **liquidità strutturale** volte a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi).

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, periodicamente sono condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività o di "scenario". Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contengono due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica e specifica della singola banca.

Le risultanze delle analisi effettuate vengono periodicamente rendicontate al Consiglio di Amministrazione nel bollettino unificato dei rischi rilasciato dalla funzione di Risk Management.

Il Resoconto ICAAP al 31.12.2015 ha considerato e misurato il rischio di liquidità, atteso che le disposizioni relative al processo ILAAP per questa scadenza sono riferite solo alle banche di maggiore dimensione.

La Banca ha definito degli indicatori di pre-allarme di crisi, specifica e sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità previste dal CFP.

La Banca, tradizionalmente, ha registrato una sufficiente disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.

I principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità sono rappresentati dalla composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopraccitate caratteristiche, dalle linee di credito e dai limiti operativi.

Al 31 dicembre 2015 l'importo delle APM - attività prontamente monetizzabili ammonta a quasi 130 milioni.

La Cassa rurale ha ricorso ai finanziamenti della BCE nelle forme tecniche della LTRO e TLRTO per un importo nominale complessivo al 31.12.2015 di 269 milioni.

Coerentemente con le linee guida del piano industriale e considerati gli impegni di rimborso delle operazioni eseguite con la BCE, particolare e crescente attenzione sarà data alla posizione di liquidità della Banca.

#### **RISCHIO DERIVANTE DA CARTOLARIZZAZIONI**

Rappresenta il rischio che la sostanza economica dell'operazione di cartolarizzazione non sia pienamente rispecchiata nelle decisioni di valutazione e di gestione del rischio. La valutazione del rischio in esame è finalizzata alla verifica che il requisito patrimoniale sulle posizioni verso la cartolarizzazione detenute rifletta in misura adeguata e sufficiente tutti i rischi a esse associati (di credito, reputazionale, legale, ecc.).

Al fine di individuare le eventuali situazioni che necessitano di approfondimenti la Banca rileva - per ciascuna cartolarizzazione realizzata in qualità di cedente (escluse le autocartolarizzazioni) - le seguenti informazioni: *i*) ammontare e tipologia delle posizioni trattenute (ossia il cui rischio non è stato trasferito); *ii*) ammontare e modalità di calcolo del requisito patrimoniale associato alle posizioni trattenute (requisito "post-



cartolarizzazione”); *iii*) requisito patrimoniale calcolato sulle attività cartolarizzate (requisito “ante – cartolarizzazione”); *iv*) informazioni qualitative utili a rappresentare la sostanza economica dell’operazione; La Banca ha partecipato a programmi di cartolarizzazione relativamente alle quali detiene posizioni nei propri attivi. Le caratteristiche di tali operazioni non hanno permesso la cancellazione dei crediti a fini contabili né il riconoscimento ai fini prudenziali; date le citate caratteristiche delle operazioni non si ritiene il rischio derivante da cartolarizzazione significativo. Per quanto concerne le procedure per il monitoraggio dei rischi relativi la Banca continua ad utilizzare gli strumenti di controllo normalmente in uso per i crediti in portafoglio.

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

Il processo di gestione delle cartolarizzazioni è assistito da specifica procedura interna che assegna compiti e responsabilità alle diverse strutture organizzative coinvolte nelle diverse fasi del processo stesso.

Per maggiori dettagli si rinvia a quanto dettagliato nell’Informativa qualitativa in relazione alle operazioni di cartolarizzazione .

#### **RISCHIO DI LEVA FINANZIARIA ECCESSIVA**

Rappresenta il 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 che potrebbero comportare rettifiche di valore anche sulle restanti attività. Ai fini della valutazione, si tiene conto del livello e dell’evoluzione degli indicatori regolamentari e gestionali previsti.

In particolare, la Banca monitora con frequenza almeno trimestrale l’indicatore “Leverage ratio” disciplinato dall’articolo 429 del regolamento CRR. Tale indicatore è calcolato come la misura del capitale della banca divisa per la misura dell’esposizione complessiva della banca ed è espresso in percentuale. Ai fini del calcolo della leva il capitale preso in considerazione è il capitale di classe 1. Nel denominatore del rapporto sono considerate le attività per cassa; le esposizioni fuori bilancio; gli strumenti derivati; le operazioni SFT ed in particolare i pronti contro termine e i riporti attivi e passivi.

Al 31.12.2015, il valore dell’indicatore si è attestato al 5,76%; l’indicatore non ha evidenziato superi dei limiti operativi adottati ed ha rispettato le soglie stabilite in ambito RAF/RAS.

#### **RISCHIO PAESE e RISCHIO DI TRASFERIMENTO**

Il primo è il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall’Italia. Il concetto di rischio paese è più ampio di quello di rischio sovrano in quanto è riferito a tutte le esposizioni indipendentemente dalla natura delle controparti, siano esse persone fisiche, imprese, banche o amministrazioni pubbliche. Dall’insieme delle informazioni sopra rappresentate la Banca ritiene che il rischio paese non sia rilevante.

Il secondo è il rischio, in quanto esposti nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, di realizzare perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l’esposizione.

Sulla base delle valutazioni condotte il rischio di trasferimento è risultato pressochè nullo.

#### **RISCHIO STRATEGICO, RISCHIO DI REPUTAZIONE, RISCHIO RESIDUO**

La Banca nell’ambito del processo di autovalutazione prende in esame ulteriori rischi cui potrebbe essere esposta quali il rischio strategico, il rischio di reputazione ed il rischio residuo.

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

Il rischio di reputazione è il 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.

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

Questi rischi sono stati considerati rilevando che gli stessi non sono misurabili con tecniche predefinite.



Il rischio residuo, strategico e di reputazione sono indirettamente presidiati attraverso i controlli atti a verificare la corretta e puntuale applicazione della regolamentazione interna, volta a far sì che l'attività della Banca sia svolta nel rispetto delle norme e degli indirizzi strategici ed operativi adottati dagli Organi Societari.

Con riferimento al rischio strategico un buon presidio si realizza nel momento in cui la Banca definisce, nell'ambito dei processi di pianificazione strategica ed operativa, obiettivi coerenti e sostenibili rispetto agli assorbimenti patrimoniali generati dall'operatività attuale e prospettica. Inoltre, monitorando nel continuo i risultati conseguiti e rilevando eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi definiti è possibile individuare le idonee azioni correttive.

Con riferimento al rischio di reputazione va sicuramente richiamata anche la presenza della Funzione di compliance dedicata al presidio e al controllo di conformità alle norme che si pone proprio come un presidio organizzativo rivolto in via specifica alla gestione e controllo dei rischi legali e di quelli reputazionali a questi collegati.

Nell'ambito della gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, in ottemperanza alla disciplina di riferimento, in Banca è presente una specifica funzione di controllo di secondo livello (cd. Funzione Antiriciclaggio).

#### **RISCHIO DERIVANTE DA INVESTIMENTI PARTECIPATIVI IN IMPRESE NON FINANZIARIE**

È il rischio conseguente un eccessivo immobilizzo dell'attivo derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie: la disciplina prudenziale mira a promuovere il controllo dei rischi e la prevenzione e la corretta gestione dei conflitti di interesse derivante da tali investimenti, conformemente al criterio della sana e prudente gestione, mediante la fissazione di limiti prudenziali e l'indicazione di principi in materia di organizzazione e controlli interni.

Coerentemente al principio di proporzionalità e al fine di dare attuazione agli obiettivi normativi, la Banca ha formalizzato le "Politiche interne in materia di partecipazioni in imprese non finanziarie".

Nelle suddette politiche la Banca ha definito le tipologie di partecipazioni in imprese non finanziarie detenibili ovvero:

- assume partecipazioni in imprese non finanziarie privilegiando le Cooperative, le Fondazioni, i Consorzi e le Società di capitali che hanno finalità di sviluppo del territorio, di sviluppo sociale e sono coerenti con gli scopi mutualistici perseguiti dalla Cassa e dal movimento del credito cooperativo.
- si astiene dall'effettuare i c.d. investimenti indiretti in equity

In proposito, si precisa che la Banca, oltre alle partecipazioni in Organismi di Categoria detenute conformemente alle previsioni normative e statutarie, detiene ulteriori investimenti partecipativi in imprese non finanziarie:

Cat.IAS	ISIN	Descrizione	Qtà Finale	Prezzo mercato	Val. bilancio
<b>Titoli di capitale banche</b>			<b>5.368,00</b>		<b>270.370,52</b>
<b>Altri titoli di capitale - società finanziarie</b>			<b>3.667.542,00</b>		<b>3.791.297,77</b>
A	IT0000092343	FED.TRENTINA DELLE C '31/12/9999'	160,00	51,63	7.460,61
A	IT0000092368	FONDO COMUNE CASSE R '31/12/9999'	11.405,00	5,16	58.824,20
A	IT0000092624	FORMAZIONE-LAVORO '31/12/9999'	10,00	600,00	6.000,00
A	IT0000246196	PAGANELLA 2001 '31/12/9999'	333.334,00	0,60	200.000,40
A	IT0000734829	FUN.MAD.CAMPIGLIO '31/12/9999'	5.209,00	97,58	508.315,06
A	IT0000807799	FUNIVIE FOLGARIDA AO '31/12/9999'	92.264,00	2,21	203.626,65
A	IT0000891744	FUNIVIE FOLGARIDA MA '31/12/9999'	92.294,00	1,79	165.390,85
A	IT0004603483	FUN.MOLVENO PRADEL O '31/12/9999'	120.000,00	1,00	120.000,00
A	IT0004606361	VALLE BIANCA ORD. '31/12/9999'	1.787,00	77,40	102.555,00
A	IT0004606379	VALLE BIANCA PRIV. '31/12/9999'	1.291,00	77,40	99.923,40
A	IT0004618465	ENEL GREEN POWER '31/12/9999'	-	1,89	-
A	ITINTCR00044	LAGHI-SOLE COOP. '31/12/9999'	49,00	205,00	10.045,00
A	ITINTCR00069	IMPRESA SOLIDALE S.C '31/12/9999'	200,00	100,00	20.000,00
A	ITINTCR00077	GAL GARDAVALSABBIA '31/12/2199'	500,00	1,00	500,00
A	ITINTCR00101	COSTA DA LAMA '31/12/9999'	1,00	200,00	200,00
A	ITINTCR00119	S.COOP.LE PESCHIERE '31/12/9999'	1,00	200,00	200,00
A	ITINTCR00127	FOND.DON GUETTI '31/12/9999'	1,00	3.000,00	3.000,00
A	ITINTCR00135	AGRI NOVANTA '31/12/9999'	2.390,00	25,00	59.750,00
A	ITINTCRGVP40	APT TERME DI COMANO '31/12/9999'	70,00	150,00	10.500,00
A	ITINTCRGVP81	CEDIS '31/12/9999'	1,00	285,00	285,00
A	ITPARCOOPER6	PARTEC. COOPERATIVE '31/12/2050'	400,00	50,00	20.000,00
<b>Altri titoli di capitale - imprese non finanziarie</b>			<b>661.367,00</b>		<b>1.596.576,17</b>



### *RISCHI CONNESSI CON L'OPERATIVITÀ VERSO SOGGETTI COLLEGATI*

Per rischio inerente le operazioni con soggetti collegati (ovvero l'insieme costituito dalle parti correlate alla Banca e dai relativi soggetti connessi), si intende il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della Banca possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione della Banca a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, nonché potenziali danni per depositanti e azionisti.

Ai sensi delle Disposizioni, la Banca, ha disciplinato i limiti prudenziali e le procedure deliberative applicabili, rispettivamente, all'assunzione di attività di rischio e all'esecuzione di operazioni nei confronti dei soggetti collegati, allo scopo di preservare la correttezza formale e sostanziale di tutte le operazioni con tali soggetti, nonché ad assicurare l'indipendenza dei relativi processi decisionali da condizionamenti esterni.

Le disposizioni statutarie ed il regolamento sociale approvato dall'assemblea dei soci integrano gli ambiti di riconoscimento e gestione dei conflitti d'interesse.

Con riferimento ai controlli interni e alla responsabilità degli organi aziendali, esplicitamente previsti dalle disposizioni di Vigilanza, la Banca ha provveduto ad integrare ove necessario la documentazione interna già in uso, per renderla conforme alla novellata normativa.

In tal modo, la Banca, monitorando le esposizioni nei confronti dei soggetti collegati e assicurando in via continuativa il rispetto dei limiti per le attività di rischio sanciti dalla normativa, intende gestire l'assunzione delle attività di rischio e presidiare i potenziali rischi (di carattere legale e reputazionale) derivanti dall'operatività con tale tipologia di soggetti.

Le azioni di monitoraggio hanno evidenziato nel 2015 conflitti d'interesse in atto che hanno originato in un caso la decisione del Consiglio di Amministrazione di escludere un esponente dallo status socio, decretandone anche la decadenza da amministratore, in un altro caso la decisione di un altro amministratore di rassegnare le dimissioni volontarie.

Si precisa che, successivamente all'entrata in vigore della normativa, non si sono verificati casi di superamento dei limiti della normativa che abbiano determinato eccedenze di cui tener conto nella determinazione del capitale interno complessivo.



## GOVERNO SOCIETARIO

L'informativa è resa ai sensi della circolare n. 285/2013 Parte Prima - Titolo IV - Capitolo 1 - Sezione VII.

### *Obblighi di informativa al pubblico*

Le banche sono tenute a fornire un'informativa sulle linee generali e gli assetti organizzativi e di governo societario adottati in attuazione delle disposizioni prudenziali della Banca d'Italia.

Gli assetti di governo societario della Cassa Rurale sono declinati nello Statuto sociale della stessa.

In ordine alle linee generali di tali assetti, si evidenzia che la Cassa rurale:

- è una società cooperativa a mutualità prevalente, aderente alla Federazione Trentina della Cooperazione e, per il tramite di questa, a Federcasse nonché ad altri Enti ed Organismi del Sistema del credito cooperativo;
- osserva il principio cooperativistico del voto capitaro, in quanto ogni socio esprime in assemblea un solo voto, qualunque sia il numero delle azioni delle quali sia titolare;
- adotta il modello tradizionale di amministrazione e controllo. L'amministrazione è affidata al Consiglio di amministrazione quale organo con funzione di supervisione strategica e di gestione che svolge il proprio compito col supporto e la partecipazione della Direzione generale; il controllo è, invece, attribuito al Collegio sindacale, posto al vertice del sistema dei controlli interni.

La Banca, ai sensi della normativa vigente, non è tenuta a redigere il "Progetto di Governo Societario" in quando adottò lo Statuto-tipo predisposto dall'associazione di categoria, vagliato dalla Banca d'Italia. La Cassa rurale ha definito nel 2009 il "Progetto di Governo Societario", in quanto la stessa ha integrato lo Statuto tipo predisposto dall'associazione di categoria, con elementi innovativi sulla relazione con i soci, vagliato dalla Banca d'Italia. Le successive modifiche ed integrazioni dello Statuto sono state attuate senza la redazione del "Progetto di Governo Societario", essendosi sempre uniformata nelle modifiche alle previsioni standard dello Statuto-tipo predisposto dall'associazione di categoria.

La Cassa rurale ha, altresì, disciplinato con apposito regolamento il processo di autovalutazione degli Organi sociali che viene condotto annualmente e prende in esame gli aspetti relativi alla composizione e al funzionamento degli Organi medesimi.

### *Informativa circa le modalità di attuazione della normativa di Vigilanza sul Governo societario.*

Con riguardo alle linee generali degli assetti organizzativi e di governo societario adottati in attuazione delle Disposizioni di Vigilanza si fornisce la seguente informativa.

Categoria di collocazione: la Cassa rurale Giudicarie Valsabbia Paganella è collocata nella categoria delle "banche di minori dimensioni o complessità operativa", in quanto il proprio attivo è inferiore a 3,5 miliardi di euro; non sono stati ritenuti sussistenti altri elementi per far rientrare la Cassa rurale nella categoria superiore.

Dimensione. il CdA al 31.12.2015 era composto da 10 amministratori, rispetto ai 12 previsti dallo Statuto, a seguito dell'avvenuta dimissione di due amministratori nell'ultimo trimestre 2015. Il presidente ed il vicepresidente sono nominati dagli amministratori nella prima seduta utile dopo la scadenza della carica. Il numero fisso di 12 componenti è stabilito dallo statuto vigente in rappresentanza delle due aree territoriali previste statutariamente ed è inferiore alla soglia massima prevista dallo statuto tipo delle BCC/CR.. Nell'assemblea generale straordinaria del 20 maggio 2016 è stato approvato in nuovo testo statutario, conforme allo Statuto-tipo, che ha ridotto a 10 il numero dei componenti il CdA, dimensione ritenuta più coerente con le esigenze di un governo efficace.

Diversity per provenienza geografica: il ridimensionamento del 20 maggio 2016 ha comportato un maggior equilibrio di rappresentanza tra i diversi territori presidiati: i territori storici del Chiese e delle Giudicarie esprimono 3 amministratori, mentre quelli della Valsabbia e della Paganella ne eleggono 2.

Diversity per genere ed età: i componenti del CdA sono così ripartiti:

- Genere: 9 uomini, 1 donna (10%);

- Età anagrafica:

<u>Età Anagrafica</u>	<u>N.</u>
Fino a 30 anni	0
Dai 31 ai 40	3
Dai 41 ai 50	4
Dai 51 ai 60	2
Superiore ai 60	1

Diversity per "background professionale". Rispetto alla composizione quali-quantitativa ottimale, individuata





dal CdA rispetto i criteri definiti si è riscontrata la piena adeguatezza. In particolare:

- relazione con comparti d'impiego creditizio: tutte le figure enunciate nel criterio sono presenti nel Consiglio: imprenditoria (5), professioni ed altri servizi (2), privati-famiglie consumatrici (3)
- L'anzianità di carica degli amministratori è diversificata

Anzianità di carica N.

fino a 3 anni	4
Da 3 a 6 anni	1
Da 6 a 9	2
Da 9 a 12	2
> 12 anni	1

- ricambio: il requisito è soddisfatto. L'amministratore in carica con maggior anzianità nel ruolo (Rocca Rino) sta maturando il 4° mandato consecutivo complessivo; tenendo conto della neutralizzazione dei mandati compiuti prima del 2010 ed in corso a quella data, anno di introduzione del vincolo statutario, l'amministratore è posizionato nel 2° mandato.
- permanenza minima prevalente nel ruolo: al momento più di 1/3 degli amministratori in carica è rimasto in carica per almeno un mandato compiuto.

Indipendenza: l'analisi condotta sia valutando i criteri statutari, sia considerando per ciascun esponente i rapporti creditizi rilevanti, i rapporti professionali rilevanti e la sussistenza di rapporti di lavoro, collaborazione o gestori in qualità di esponenti di enti finanziari e assicurativi della categoria, ha evidenziato il rispetto del requisito. Gli amministratori indipendenti ai fini oggettivi sono n° 7 e tenendo conto di entrambi i criteri (oggettivi e soggettivi) sono n° 4.

Competenza: L'analisi, condotta sulle modalità di selezione e nomina nonché sui processi di aggiornamento professionale, ha evidenziato il rispetto dei requisiti normativi, statutari e regolamentari interni.

Numero e tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società o enti: Per ciascun esponente aziendale risulta verificato il rispetto del limite al cumulo degli incarichi degli esponenti aziendali.

Esponente aziendale	N° totale incarichi detenuti	Di cui: In enti del sistema Cooperativo in qualità di		Di cui: In altre società di persone e capitali In qualità di	
		Presidente o Vicepresidente o Amm.delegato	Amministratore	Presidente o Vicepresidente o Amm.delegato	Amministratore
Armanini Andrea (presidente)	4	0	1	0	3
Martinelli Luca (vicepresidente) (*)	1	0	0	0	1
Rocca Rino (*)	1	0	1	0	0
Beltrami Giuliano (*)	4	0	4	0	0
Zanetti Ilario (**)	1	0	0	0	1
Giordani Donato (*)	2	0	0	0	2
Bertoli Alessandro (*)	0	0	0	0	0
Marca Gianzeno	3	0	0	0	3
Orlandi Davide (**)	0	0	0	0	0
Mottes M. Alessandra (**)	0	0	0	0	0

(\*) membri del Comitato esecutivo; (\*\*) membri della Commissione Amministratori Indipendenti



Esponente aziendale	N° totale incarichi detenuti	Di cui: In enti del sistema Cooperativo in qualità di			Di cui: In altre società di persone e capitali in qualità di		
		Presidente o Vicepresid. o Amm.delegato	Amministratore	Sindaco	Presidente o Vicepresid. o Amm.delegato	Amministratore	Sindaco
Toscana Sergio	8	0	0	3	0	2	3
Leali Francesco	0	0	0	0	0	0	0
Maratti Rossana	5	0	0	0	0	0	5

Politiche di successione eventualmente predisposte, numero e tipologie di cariche interessate : Non sono state predisposte politiche di successione per le posizioni di vertice.

## AMBITO DI APPLICAZIONE (art. 436 CRR)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

Ragione sociale dell'ente al quale si applicano gli obblighi informativi.

Quanto riportato nel presente documento di "Informativa al Pubblico" è riferito alla Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella – Banca di Credito Cooperativo.

## FONDI PROPRI (art. 437 CRR)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (Capital Requirements Regulation, c.d. CRR) e nella Direttiva 2013/36/UE (Capital Requirements Directive, c.d. CRD IV), che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (c.d. *framework* Basilea 3). Il quadro normativo si completa con le misure di esecuzione, contenute in norme tecniche di regolamentazione o di attuazione (*Regulatory Technical Standard – RTS e Implementing Technical Standard – ITS*) adottate dalla Commissione Europea su proposta delle Autorità europee di vigilanza. Il CRR ha avuto diretta efficacia negli Stati membri, mentre la disciplina contenuta nella CRD IV è stata recepita nell'ordinamento nazionale dalla Banca d'Italia il 17 dicembre 2013 con la pubblicazione della Circolare 285 «*Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche*» (successivamente aggiornata più volte), che ha dato attuazione alla nuova disciplina comunitaria, unitamente alle Circolari n. 286 («*Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare*») e all'aggiornamento della Circolare 154 («*Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi*»).

In sintesi, il Regolamento definisce le norme in materia di fondi propri, requisiti patrimoniali minimi, rischio di liquidità, rischio di controparte, leva finanziaria (leverage) e informativa al pubblico; la Direttiva contiene disposizioni in materia di autorizzazione all'esercizio dell'attività bancaria, libertà di stabilimento e libera prestazione dei servizi, cooperazione fra autorità di vigilanza, processo di controllo prudenziale, metodologie per la determinazione delle riserve di capitale (buffer), disciplina delle sanzioni amministrative e regole su governo societario e remunerazioni.

Il nuovo *framework* introduce diversi elementi di novità rispetto alla precedente normativa prudenziale prevedendo, in particolare:

- una ricomposizione del capitale delle banche a favore di azioni ordinarie e riserve di utili (c.d. common equity), al fine di accrescerne la qualità;
- l'adozione di criteri più stringenti per la computabilità di altri strumenti di capitale (gli attuali strumenti innovativi di capitale e le passività subordinate *callable*);
- una maggiore armonizzazione degli elementi da dedurre (con riferimento a talune categorie di attività per imposte anticipate<sup>3</sup> e alle partecipazioni rilevanti in società bancarie, finanziarie e assicurative);
- l'inclusione parziale nel common equity degli interessi di minoranza.

L'introduzione delle regole di Basilea 3 è soggetta a un regime transitorio, durante il quale le nuove regole saranno applicate in proporzione crescente, fino al 2017 quando avranno piena applicazione a regime (*fully application*). Nel contempo, gli strumenti di capitale non più conformi saranno esclusi gradualmente dall'aggregato patrimoniale, utile ai fini di vigilanza, entro il 2021.

I fondi propri sono calcolati come somma algebrica di una serie di elementi positivi e negativi, la cui computabilità viene ammessa – con o senza limitazioni – in relazione alla loro “qualità” patrimoniale. Le componenti positive dei fondi propri devono essere nella piena disponibilità della banca, così da poter essere utilizzate senza restrizioni per la copertura dei rischi cui l'intermediario è esposto.

In dettaglio, i fondi propri sono costituiti dai seguenti aggregati:

1. Capitale di classe 1 (Tier 1 – T1), a sua volta costituito da:
  - a. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1);
  - b. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1);
2. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2).

### **Il capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1)**

Il capitale primario di classe 1 (CET1) è costituito principalmente dal capitale sociale (di fatto, le sole azioni ordinarie o quote sociali), dai sovrapprezzi di emissione, dalle riserve di utili, dalle riserve di valutazione, dagli interessi di minoranza computabili e dall'utile patrimonializzato di periodo, al netto dei c.d. “filtri prudenziali” e delle detrazioni. I filtri prudenziali consistono in aggiustamenti regolamentari del valore contabile di elementi (positivi o negativi) del capitale primario di classe 1; le detrazioni rappresentano elementi negativi del Common Equity Tier 1. Si segnala che l'assemblea generale dei soci del 20 maggio

---

<sup>3</sup> Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura e derivano da differenza temporanee (ad eccezione di quelle trasformate o trasformabili in crediti d'imposta).

2015, in sede di copertura della perdita d'esercizio 2015, ha deliberato l'utilizzo totale delle Riserve sovrapprezzo azioni (costituite ante e post recepimento art. 9 L. 59/1992) e delle Riserve da leggi speciali di rivalutazione (576/1975, 72/1983, 413/1991, 342/2000), mentre è stata utilizzata in maniera parziale seppure prevalente la Riserva rivalutazione immobili ex D.Lgs 38/2005 art. 7 (Riserva positiva IAS First Time Adoption). L'assemblea straordinaria dei soci del 20 maggio ha poi deliberato la riduzione definitiva delle Riserve da leggi speciali di rivalutazione (576/1975, 72/1983, 413/1991, 342/2000) e della Riserva rivalutazione immobili ex D.Lgs 38/2005 art. 7.

### **Il capitale aggiuntivo di classe I (Additional Tier 1 – AT1)**

Il capitale aggiuntivo di classe I – o Additional Tier 1 – è costituito dagli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e relativi sovrapprezzi di emissione, dagli strumenti ammissibili nell'AT1 ai sensi della precedente regolamentazione prudenziale e oggetto di disposizioni transitorie (*grandfathering*) e, quali elementi negativi, dalle detrazioni (investimenti in propri strumenti di AT1, investimenti in strumenti di AT1 di altri intermediari, eventuali detrazioni eccedenti la capienza del capitale di classe 2).

Al 31 dicembre 2015 non sono presenti strumenti di capitale AT1 computabili.

### **Il capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)**

Il capitale di classe 2 – o Tier 2 – è costituito dalle passività subordinate le cui caratteristiche contrattuali ne consentono l'inquadramento nel T2, inclusi i relativi eventuali sovrapprezzi di emissione. Da tali elementi devono essere portati in deduzione le eventuali passività subordinate proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto delle stesse, nonché gli strumenti di T2, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".

Fra i principali requisiti per la computabilità degli strumenti T2 sono:

- sono pienamente subordinate ai crediti di tutti i creditori non subordinati;
- hanno una durata originaria di almeno cinque anni;
- non prevedono incentivi al rimborso anticipato da parte della banca;
- le eventuali opzioni call o di rimborso anticipato previste dalle disposizioni che regolano gli strumenti possono essere esercitate solo dalla banca;
- possono essere rimborsate o riacquistate non prima di cinque anni dalla data di emissione, previa autorizzazione della Banca d'Italia e a condizione di essere sostituiti da altri strumenti patrimoniali di qualità uguale o superiore e a condizioni sostenibili per la capacità di reddito della banca oppure se la sua dotazione patrimoniale eccede, del margine valutato necessario dalla Banca d'Italia, i requisiti patrimoniali complessivi e il requisito combinato di riserva di capitale. Il rimborso o il riacquisto prima di cinque anni dalla data di emissione può avvenire solo se sono soddisfatte le precedenti condizioni e se si registrano imprevedibili modifiche normative suscettibili di comportare l'esclusione o la diminuzione della loro valenza patrimoniale o imprevedibili e rilevanti variazioni del loro regime fiscale;
- non indicano, né esplicitamente né implicitamente, che potranno essere rimborsate o riacquistate anticipatamente in casi diversi dall'insolvenza o dalla liquidazione della banca;
- non attribuiscono al portatore il diritto di accelerare i futuri pagamenti programmati degli interessi e del capitale, salvo il caso di insolvenza o di liquidazione della banca;
- la misura degli interessi non può essere modificata in relazione al merito creditizio della banca o della sua capogruppo.

Gli strumenti del capitale di classe 2 sono inoltre sottoposti all'obbligo di ammortamento negli ultimi 5 anni di vita in funzione dei giorni residui.

Si segnala che nel corso del 2015 è stato emesso un nuovo prestito subordinato di 7,1 mln di euro; nei primi mesi del 2016, in esito alle criticità emerse in corso della visita ispettiva, è stata attuata un'operazione di contatto con tutta la clientela retail in possesso di strumenti subordinati, trasferendo ove richiesto i titoli sottoscritti da tali clienti alla clientela con profilo di rischio appropriato, prevalentemente appartenente alla categoria istituzionale.

Si riassumono - nella tabella seguente - le principali caratteristiche contrattuali degli strumenti di capitale e delle passività subordinate che contribuiscono alla formazione dei Fondi Propri.



Indice	Descrizione	Strumenti di CET 1	Strumenti di AT 1	Strumenti di T2				
		Colonna 1	Colonna 2	Colonna 3a	Colonna 3b	Colonna 3c	Colonna 3d	Colonna 4
		Azioni ordinarie	Strumenti di capitale	Passività subordinata	Passività subordinata	Passività subordinata	Passività subordinata	Strumento ibrido
1	Emitente	Cassa Rurale Giuducarie Valsabbia Paganella		Cassa Rurale Giuducarie Valsabbia Paganella	Cassa Rurale Giuducarie Valsabbia Paganella	Cassa Rurale Giuducarie Valsabbia Paganella	Cassa Rurale Giuducarie Valsabbia Paganella	
2	Identificativo unico			IT/000453612/1	IT/000481255/5	IT/000481250/6	IT/000511739/2	
3	Legislazione applicata allo strumento	Legge Italiana		Legge Italiana	Legge Italiana	Legge Italiana	Legge Italiana	
	<b>Trattamento regolamentare</b>							
4	Disposizioni transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1 N/A		Capitale di Classe 2 N/A	Non Ammissibile	Non Ammissibile	Capitale di Classe 2 N/A	
5	Disposizioni post transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1		Capitale di Classe 2	Non Ammissibile	Non Ammissibile	Capitale di Classe 2	
6	Ammissibile a livello di singolo ente/(sub-)consolidamento / di singolo ente e di (sub-)consolidamento	Singolo ente		Singolo ente			Singolo ente	
7	Tipo di strumento	Azioni ordinarie ex art. 2348, c. 1 C.c.		prestiti subordinati (art.62 CRR)	prestiti subordinati	prestiti subordinati	prestiti subordinati (art.62 CRR)	
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare	18.762		2.453.450	-	-	7.100.000	
9	Importo nominale dello strumento	2,58		7.000.000	4.500.000	2.600.000	7.100.000	
9a	Prezzo di emissione	2,58		100	100	100	100	
9b	Prezzo di rimborso	2,58		100	100	100	100	
10	Classificazione contabile	Patrimonio netto		Passività al costo ammortizzato	Passività al costo ammortizzato	Passività al costo ammortizzato	Passività al costo ammortizzato	
11	Data di emissione originaria			01/10/2009	15/04/2012	01/05/2012	01/06/2015	
12	Iredimibile o a scadenza			A scadenza	A scadenza	A scadenza	A scadenza	
13	Data di scadenza originaria			01/10/2017	con piano di ammortamento a partire da 15/04/2018	con piano di ammortamento a partire da 01/05/2018	01/06/2023	
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente oggetto a approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza			No	No	No	No	
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso			-				
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso			-				
	<b>Cedole / dividendi</b>							
17	Dividendi/cedole fissi o variabili			Fissi	Fissi	Fissi	Fissi	
18	Tasso della cedola ed eventuale indice correlato			predeterminati crescenti (cedola in corso 4%)	6% annuo	6% annuo	4% annuo	
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"			No	No	No	No	
20a	Discrezionalità sul pagamento delle cedole/dividendi: pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio			Obbligatorio	Obbligatorio	Obbligatorio	Obbligatorio	
20b	Discrezionalità sulla quantificazione dell'importo della cedola/dividendo: pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio			Obbligatorio	Obbligatorio	Obbligatorio	Obbligatorio	
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso			No	No	No	No	
22	Non cumulativo o cumulativo			Non cumulativi	Non cumulativi	Non cumulativi	Non cumulativi	

23	Convertibile o non convertibile			Non convertibile	Non convertibile	Non convertibile	Non convertibile	
24	Se convertibile, event(i) che determina(n) la conversione			-				
25	Se convertibile, in tutto o in parte							
26	Se convertibile, tasso di conversione							
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa							
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile							
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito							
30	Meccanismi di svalutazione ( <i>write down</i> )			No	No	No	No	
31	In caso di meccanismo di svalutazione ( <i>write down</i> ), event(i) che la determina(n)							
32	In caso di meccanismo di svalutazione ( <i>write down</i> ), svalutazione totale o parziale							
33	In caso di meccanismo di svalutazione ( <i>write down</i> ), svalutazione permanente o temporanea							
34	In caso di meccanismo di svalutazione ( <i>write down</i> ) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione							
35	Posizione della gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))			colonna 1	colonna 1	colonna 1	colonna 1	
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie							
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi							



## INFORMATIVA QUANTITATIVA

<b>CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (COMMON EQUITY TIER 1 - CET1)</b>		dic-15
<b>STRUMENTI DI CET1:</b>		
CAPITALE VERSATO		18.762
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE		516.003
(-) STRUMENTI DI CET1 PROPRI		0
(-) STRUMENTI DI CET1 DETENUTI DIRETTAMENTE		0
(-) STRUMENTI DI CET1 DETENUTI INDIRETTAMENTE		0
(-) STRUMENTI DI CET1 DETENUTI SINTETICAMENTE		0
(-) STRUMENTI DI CET1 SUI QUALI L'ENTE HA L'OBBLIGO REALE O EVENTUALE DI		0
<b>RISERVE:</b>		
RISERVE DI UTILI:		
UTILI O PERDITE PORTATI A NUOVO		62.338.724
UTILI O PERDITE DI PERIODO		-4.473.266
UTILE O PERDITA DI PERTINENZA DELLA CAPOGRUPPO		-4.473.266
(-) QUOTA DELL'UTILE DEL PERIODO NON INCLUSA NEL CET1		0
ALTRE COMPONENTI DI CONTO ECONOMICO ACCUMULATE (OCI) (+/-)		1.650.097
RISERVE - ALTRO		3.157.198
<b>STRUMENTI DI CET1 OGGETTO DI DISPOSIZIONI TRANSITORIE (GRANDFATHERING)</b>		
<b>FILTRI PRUDENZIALI:</b>		
(-) INCREMENTO DI CET1 CONNESSO CON LE ATTIVITA' CARTOLARIZZATE		0
COBERTURA DEI FLUSSI DI CASSA (CASH FLOW HEDGE)		0
UTILI O PERDITE SULLE PASSIVITA' VALUTATE AL VALORE EQUO DOWNTAIL PROPRIO		0
UTILI O PERDITE DI VALORE EQUO DERIVANTI DAL RISCHIO DI CREDITO PROPRIO		0
(-) RETTIFICHE DI VALORE DI VIGILANZA		-6.760
<b>DETRAZIONI:</b>		
AVVIAMENTO:		
(-) AVVIAMENTO CONNESSO CON ATTIVITA' IMMATERIALI		0
(-) AVVIAMENTO INCLUSO NELLA VALUTAZIONE DEGLI INVESTIMENTI SIGNIFICATIVI		0
PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE ASSOCIATE ALL'AVVIAMENTO		0
ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI:		
(-) ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI IMPORTO AL LORDO DELL'EFFETTO FISCALE		-1.194
PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE CONNESSE CON LE ALTRE ATTIVITA' IMMATERIALI		0
ATTIVITA' FISCALI DIFFERITE CHE SI BASANO SULLA REDDITIVITA' FUTURA E NON		0
(-) ENTI IRR - ECCEDEZZA DELLE PERDITE ATTESE RISPETTO ALLE RETTIFICHE DI		0
FONDI PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA:		
(-) FONDI PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA - IMPORTO AL LORDO DELL'EFFETTO		0
PASSIVITA' FISCALI DIFFERITE CONNESSE CON ATTIVITA' DI FONDI PENSIONE A		0
ATTIVITA' DEI FONDI PENSIONE A PRESTAZIONE DEFINITA CHE L'ENTE PUO'		0
(-) PARTECIPAZIONI INCROCIATE IN STRUMENTI DI CET1		0
(-) ECCEDEZZA DEGLI ELEMENTI DA DETRARRE DAL CAPITALE AGGIUNTIVO DI		- 2.723.011
ESPOSIZIONI DEBITE ANZICHE PONDERATE CON FATTORE DI PONDERAZIONE		0
(-) PARTECIPAZIONI QUALIFICATE AL DI FUORI DEL SETTORE FINANZIARIO		0
(-) CARTOLARIZZAZIONI		0
(-) TRANSAZIONI CON REGOLAMENTO NON CONTESTUALE		0
(-) ENTI IRR - POSIZIONI IN UN PANIERE PER LE QUALI L'ENTE NON E' IN GRADO DI		0
(-) ENTI IRR - ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE OGGETTO DI MODELLI		0
(-) INVESTIMENTI NON SIGNIFICATIVI IN STRUMENTI DI CET1 IN ALTRI SOGGETTI DEL		0
DETRAZIONI CON SOGLIA DEL 10%:		0
(-) ATTIVITA' FISCALI DIFFERITE CHE SI BASANO SULLA REDDITIVITA' FUTURA ED		0
(-) INVESTIMENTI SIGNIFICATIVI IN STRUMENTI DI CET1 DI ALTRI SOGGETTI DEL		0
(-) DETRAZIONI CON SOGLIA DEL 17,65%		0
(-) DETRAZIONI EX ARTICOLO 3 CRR		0
<b>ELEMENTI POSITIVI O NEGATIVI - ALTRI</b>		<b>913.966</b>
<b>REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU CET1 (+/-)</b>		<b>913.966</b>
<b>TOTALE CAPITALE PRIMARIO DI CLASSE 1 (CET1)</b>		<b>61.390.519</b>
<b>CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 (ADDITIONAL TIER 1 - AT1)</b>		
<b>STRUMENTI DI AT1:</b>		
CAPITALE VERSATO		0
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE		0
(-) STRUMENTI DI AT1 PROPRI		0
(-) STRUMENTI DI AT1 DETENUTI DIRETTAMENTE		0
(-) STRUMENTI DI AT1 DETENUTI INDIRETTAMENTE		0
(-) STRUMENTI DI AT1 DETENUTI SINTETICAMENTE		0
(-) STRUMENTI DI AT1 SUI QUALI L'ENTE HA OBBLIGO REALE O EVENTUALE DI		0
<b>STRUMENTI DI AT1 OGGETTO DI DISPOSIZIONI TRANSITORIE (GRANDFATHERING)</b>		
<b>DETRAZIONI:</b>		
(-) PARTECIPAZIONI INCROCIATE IN STRUMENTI DI AT1		0
(-) INVESTIMENTI NON SIGNIFICATIVI IN STRUMENTI DI AT1 IN ALTRI SOGGETTI DEL		0
(-) INVESTIMENTI SIGNIFICATIVI IN STRUMENTI DI AT1 IN ALTRI SOGGETTI DELE		0
(-) ECCEDEZZA DEGLI ELEMENTI DA DETRARRE DAL CAPITALE DI CLASSE 2 RISPETTO		0
(-) DETRAZIONI EX ARTICOLO 3 CRR		0
<b>REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU AT1 (+/-)</b>		<b>- 2.723.011</b>
<b>ECCEDEZZA DEGLI ELEMENTI DA DETRARRE DAL CAPITALE AGGIUNTIVO DI</b>		<b>2.723.011</b>
<b>ELEMENTI POSITIVI O NEGATIVI - ALTRI</b>		<b>0</b>
<b>TOTALE CAPITALE AGGIUNTIVO DI CLASSE 1 (AT1)</b>		<b>0</b>
<b>TOTALE DI CAPITALE DI CLASSE 1</b>		<b>61.390.519</b>
<b>CAPITALE DI CLASSE 2 (TIER 2 - T2)</b>		
<b>STRUMENTI DI T2</b>		
CAPITALE VERSATO		9.553.450
SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE		0
(-) STRUMENTI DI T2 PROPRI		0
(-) STRUMENTI DI T2 DETENUTI DIRETTAMENTE		0
(-) STRUMENTI DI T2 DETENUTI INDIRETTAMENTE		0
(-) STRUMENTI DI T2 DETENUTI SINTETICAMENTE		0
(-) STRUMENTI DI T2 SUI QUALI L'ENTE HA L'OBBLIGO REALE O EVENTUALE DI		0
<b>STRUMENTI DI T2 OGGETTO DI DISPOSIZIONI TRANSITORIE (GRANDFATHERING)</b>		
<b>ENTI IRR - ECCEDEZZA DELLE RETTIFICHE DI VALORE RISPETTO ALLE PERDITE</b>		<b>0</b>
<b>DETRAZIONI:</b>		
(-) PARTECIPAZIONI INCROCIATE IN STRUMENTI DI T2		0
(-) INVESTIMENTI NON SIGNIFICATIVI IN STRUMENTI DI T2 IN ALTRI SOGGETTI DEL		0
(-) INVESTIMENTI SIGNIFICATIVI IN STRUMENTI DI T2 IN ALTRI SOGGETTI DEL		0
(-) DETRAZIONI EX ARTICOLO 3 CRR		0
<b>REGIME TRANSITORIO - IMPATTO SU T2 (+/-)</b>		<b>976</b>
<b>ECCEDEZZA DEGLI ELEMENTI DA DETRARRE DAL CAPITALE DI CLASSE 2 RISPETTO</b>		<b>0</b>
<b>ELEMENTI POSITIVI O NEGATIVI - ALTRI</b>		<b>0</b>
<b>TOTALE DI CAPITALE DI CLASSE 2 (T2)</b>		<b>9.554.426</b>
<b>TOTALE FONDI PROPRI</b>		<b>70.944.945</b>



**RICONCILIAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO - PROSPETTO ANALITICO**

Voci dell'attivo	Valore di bilancio	Importi ricondotti nei fondi propri della banca		
		Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale di classe 2
10. Cassa e disponibilità liquide	6.596.180			
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	782.317			
30. Attività finanziarie valutate al fair value				
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	402.290.320			
di cui: strumenti di capitale emessi da soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali la banca non detiene investimenti significativi				
- strumenti di CET 1	5.093.968			
- strumenti di AT 1	17.618			
50. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza				
60. Crediti verso banche	18.110.048			
70. Crediti verso clientela	603.775.777			
80. Derivati di copertura	1.113.729			
90. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)				
100. Partecipazioni				
110. Attività materiali	7.800.959			
120. Attività immateriali	1.194			
di cui: dedotte dal CET 1 della banca, al netto delle relative passività fiscali				
	1.194	(1.194)		
130. Attività fiscali	20.792.441			
a) correnti	6.361.408			
b) anticipate	14.431.033			
140. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione				
150. Altre attività	9.425.063			
<b>Totale dell'attivo</b>	<b>1.070.688.028</b>	<b>(1.194)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>



**RICONCILIAZIONE DELLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO - PROSPETTO ANALITICO**

Voci del passivo		Valore di bilancio	Importi ricondotti nei fondi propri della banca		
			Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale di classe 2
10.	Debiti verso banche	269.974.088			
20.	Debiti verso clientela	482.684.434			
30.	Titoli in circolazione	237.675.510			
	di cui: computati nei fondi propri della banca non oggetto di grandfathering (inclusi gli strumenti propri detenuti direttamente, indirettamente, sinteticamente dalla banca o che la banca si è impegnata a riacquistare)	14.832.134	0	0	9.553.450
40.	Passività finanziarie di negoziazione	499			
50.	Passività finanziarie valutate al fair value	-			
60.	Derivati di copertura	0			
70.	Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	0			
80.	Passività fiscali	1.753.254			
	a) correnti	0			
	b) differite	1.753.254			
90.	Passività associate ad attività in via di dismissione	0			
100.	Altre passività	13.608.220			
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.155.578			
120.	Fondi per rischi e oneri	628.928			
	b) altri fondi	628.928			
130.	Riserve da valutazione	5.638.367			
	di cui: saldo riserva attività materiali valutate al valore rivalutato	3.988.271	3.988.271		
	di cui: saldo riserva piani a benefici definiti	(95.164)	(95.164)		
	di cui: saldo riserva titoli di debito del portafoglio AFS	1.810.346	1.301		976
	di cui: saldo riserva titoli capitale e quote di OICR del portafoglio AFS	(65.085)	(26.034)	(39.051)	
140.	Azioni rimborsabili	-			
150.	Strumenti di capitale	-			
160.	Riserve	61.507.651			
	di cui: di utili	62.338.724	62.338.724		
	di cui: altre	831.073	831.073		
165.	Acconti su dividendi (-)	-			
170.	Sovrapprezzi di emissione	516.003			
	di cui: su azioni ordinarie	516.003	516.003		
180.	Capitale	18.762			
	di cui: azioni ordinarie	18.762	18.762		
190.	Azioni proprie (-)	0			
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	(4.473.266)			
	di cui: computati nel capitale di classe 1 della banca	(4.473.266)	(1.789.306)	(2.683.960)	
<b>Totale del passivo e del patrimonio netto</b>		<b>1.070.688.028</b>	<b>64.121.484</b>	<b>(2.723.011)</b>	<b>9.554.426</b>



	Elementi non individuabili nello stato patrimoniale	Valore di bilancio	Capitale primario di classe 1	Capitale aggiuntivo di classe 1	Capitale di classe 2
	<b>RETTIFICHE REGOLAMENTARI AL CET 1</b>		(2.729.771)	2.723.011	-
A	Rettifiche di valore supplementari		(6.760)		
B	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese				
C	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)				
D	Posizioni verso la cartolarizzazione (fuori bilancio)				
E	Operazioni con regolamento non contestuale				
F	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente		(2.723.011)	2.723.011	
	<b>RETTIFICHE REGOLAMENTARI ALL'AT 1</b>		-	-	-
G	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale di classe 2 dell'ente (importo negativo)				
	<b>RETTIFICHE REGOLAMENTARI AL T2</b>		-	-	-
H	Rettifiche di valore su crediti				

I coefficienti prudenziali obbligatori alla data di chiusura del presente bilancio sono determinati secondo le metodologie previste dal Regolamento (UE) n. 575/2013, adottando:

- metodo "standardizzato", per il calcolo dei requisiti patrimoniali sul rischio di credito e di controparte (inclusi, per i contratti derivati, il metodo del valore corrente e, in tale ambito, la misurazione del rischio di aggiustamento della valutazione del credito "CVA" per i derivati OTC diversi da quelli stipulati con controparti centrali qualificate);
- il metodo "standardizzato", per il computo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato (per il portafoglio di negoziazione, rischio di posizione su titoli di debito e di capitale e rischi di regolamento e di concentrazione; con riferimento all'intero bilancio, rischio di cambio e rischio di posizione su merci);
- il metodo "base", per la misurazione del rischio operativo.

In base alle citate disposizioni, le banche devono mantenere costantemente a fronte del complesso dei rischi del primo pilastro (credito, controparte, mercato, operativo):

- un ammontare di capitale primario di classe 1 (CET 1) pari ad almeno il 4,5 per cento delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio");
- un ammontare di capitale di classe 1 (T1) pari ad almeno il 6 per cento delle attività di rischio ponderate ("tier 1 capital ratio");
- un ammontare di fondi propri pari ad almeno l'8 per cento delle attività di rischio ponderate ("total capital ratio").

E' infine previsto un obbligo a carico delle banche di detenere un ulteriore "buffer" di capitale, nella forma di riserva aggiuntiva di capitale, atta a fronteggiare eventuali situazioni di tensione (riserva di conservazione del capitale), il cui ammontare si ragguaglia al 2,5% delle esposizioni ponderate per il rischio totali e che deve essere alimentata esclusivamente con capitale primario di classe 1 non impiegato per la copertura dei requisiti patrimoniali obbligatori (ivi inclusi quelli specifici).

Peraltro, a partire dalla data del 31 dicembre 2015 la Banca è tenuta al rispetto nel continuo di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi rispetto alle misure di capitale minime in precedenza richiamate, imposti dalla Banca d'Italia ad esito del processo di revisione prudenziale (SREP) e quantificati come di seguito riportato:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 ("Cet 1 ratio") pari al 7,00%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 5,90%, di cui 4,50% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 1,40% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;
- coefficiente di capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio") pari al 8,50%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,50%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 8,00%, di cui 6,00% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,00% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP;
- coefficiente di capitale totale ("Total Capital ratio") pari al 10,50%, comprensivo della riserva di conservazione del capitale del 2,5%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 10,60%, di cui 8,00% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 2,60% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP.



Conformemente al citato provvedimento resta fermo per la Banca il rispetto del 2,5% delle attività di rischio ponderate a titolo di riserva di conservazione del capitale.

Tutto ciò premesso, l'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale è stata realizzata nel resoconto ICAAP, tenendo conto dei risultati distintamente ottenuti con riferimento alla misurazione dei rischi e del capitale in ottica attuale, prospettica e in ipotesi di stress su valori attuali e prospettici.

L'esito dell'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale è sintetizzato in un giudizio qualitativo con riferimento alla situazione aziendale relativa alla fine dell'ultimo esercizio chiuso e alla fine dell'esercizio in corso (ottica attuale e prospettica).

La valutazione dell'adeguatezza patrimoniale e la formulazione del relativo giudizio si basano, tra gli altri, sui seguenti indicatori ritenuti rilevanti nell'ambito del RAF, limitatamente al profilo patrimoniale, ai fini della declinazione della propensione al rischio della Banca:

- a) coefficiente di capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier1 Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- b) coefficiente di capitale di classe 1 (Tier 1 Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori  
coefficiente di capitale totale (Total Capital Ratio) in rapporto ai requisiti patrimoniali obbligatori;
- c) capitale interno complessivo in rapporto al capitale complessivo.

Per ciascun indicatore, sulla base dei valori assunti in ottica attuale, prospettica e di stress nonché delle soglie di attenzione intermedie definite, viene formulato uno specifico "giudizio di adeguatezza" articolato in tre soglie: "adeguato", "in prevalenza adeguato", "inadeguato".

Tale "giudizio" è attribuito attraverso la comparazione tra i valori assunti dagli indicatori, in ottica attuale e prospettica, nell'ambito del processo ICAAP e gli intervalli definiti dalle soglie di valutazione individuate: a questo proposito vengono presi in considerazione i requisiti patrimoniali obbligatori, ivi incluso il vincolo di detenzione delle riserve addizionali in funzione di conservazione del capitale ed i requisiti aggiuntivi in precedenza richiamati (ove eccedenti rispetto alla misura della anzidetta riserva di conservazione del capitale).

In particolare, ai fini dell'attribuzione del giudizio in funzione del valore assunto dall'indicatore adottato in ottica attuale o prospettica (in normale corso degli affari) la banca individua per ciascun indicatore la soglia "critica di adeguatezza" che discrimina tra il giudizio di parziale adeguatezza e quello di adeguatezza. Tale soglia critica di adeguatezza identifica il valore che l'indicatore adottato deve assumere per rispettare il requisito minimo richiesto e coprire interamente anche le eventuali esigenze individuate a esito dello stress test.

Nella definizione delle "soglie critiche di adeguatezza", si fa inoltre riferimento alle nozioni, rispettivamente, di "risk capacity" e "risk tolerance" adottate nell'ambito del RAF, quantificate sui valori consuntivi riferiti alla fine dell'esercizio attuale e sui valori prospettici per l'esercizio in corso (prospettico).

Le principali risultanze al 31.12.2015 e prospettiche al 31.12.2016 nel resoconto ICAAP hanno documentato:

- l'adeguatezza tra Risk Appetite definito ed il profilo ICAAP per i coefficienti di 1° Pilastro (Obiettivo RAF – Attuale o Prospettico ICAAP);
- L'adeguatezza tra Soglia di Risk Tolerance e soglia critica di adeguatezza per l'ICAAP per i coefficienti di 1° Pilastro.



## **REQUISITI DI CAPITALE (art. 438 CRR)**

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

La normativa al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che sono oggetto di valutazione nell'ambito dello SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*), di competenza dello stesso Organo di Vigilanza, fornisce una interpretazione del principio di proporzionalità che ripartisce le banche in tre classi, caratterizzate da livelli di complessità operativa decrescente, ai quali si applicano requisiti differenziati in ordine all'ICAAP stesso.

Come banca appartenente alla cosiddetta classe 3, la nostra Cassa determina il Capitale Interno Complessivo secondo un approccio "building block" semplificato, che consiste nel sommare ai requisiti regolamentari a fronte dei rischi del I Pilastro l'eventuale capitale interno relativo agli altri rischi rilevanti. Nella determinazione del Capitale Interno Complessivo il nostro Istituto tiene altresì conto, come richiesto dalla normativa, delle esigenze di far fronte a eventuali operazioni di carattere strategico (ingresso in nuovi mercati, acquisizioni, ecc.).

Il processo è articolato in specifiche fasi, delle quali sono responsabili funzioni/unità operative diverse.

Il punto di partenza è costituito dall'identificazione di tutti i rischi rilevanti a cui la Banca è o potrebbe essere esposta rispetto alla propria operatività, ai mercati di riferimento, nonché ai fattori di contesto derivanti dalla propria natura cooperativa.

Responsabile di tale attività è la Funzione ICAAP la quale esegue un'attività di *assessment* qualitativo sulla significatività dei rischi e/o analisi del grado di rilevanza dei rischi, con il supporto di indicatori di rilevanza definiti distintamente per le diverse tipologie di rischio. Nell'esercizio di tale attività la Funzione ICAAP si avvale della collaborazione delle altre funzioni aziendali.

I rischi identificati sono classificati in due tipologie:

- a) **rischi quantificabili**, in relazione ai quali la Banca si avvale di apposite metodologie di determinazione del capitale interno: rischio di credito e controparte, rischio di mercato, rischio operativo, rischio di concentrazione e rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario;
- b) **rischi non quantificabili**, per i quali, non essendosi ancora affermate metodologie robuste e condivise di determinazione del relativo capitale interno non viene determinato un assorbimento patrimoniale, bensì vengono predisposti adeguati sistemi di controllo ed attenuazione: rischio di liquidità, rischio residuo, rischio derivante da cartolarizzazioni, rischio strategico, rischio di reputazione.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la Banca utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro (di credito, controparte, di mercato e operativo) e gli algoritmi semplificati indicati dalla cennata normativa per i rischi quantificabili rilevanti e diversi dai precedenti (concentrazione e tasso di interesse del portafoglio bancario).

Più in dettaglio vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- metodo standardizzato per il rischio di aggiustamento della valutazione del credito;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del *Granularity Adjustment* per il rischio di concentrazione single name;
- il modello di copula gaussiana per il rischio di concentrazione geo-settoriale;
- l'algoritmo semplificato per il rischio di tasso di interesse (Supervisory Test con vincolo di non negatività dei tassi);
- il modello maturity ladder con indicatori LCR e NSFR (Basilea 3 compliant) per il rischio di liquidità;
- l'indicatore di leva finanziaria previsto da Basilea 3 per l'omonimo rischio.

Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni normative, la Banca ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Nell'ambito delle attività di misurazione sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* specifiche riguardo ai principali rischi assunti. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità della Banca ad verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti

in essere dalla Banca, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici *buffer* di capitale interno.

La determinazione del capitale interno complessivo – effettuato secondo il già accennato approccio “*building block*” - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale (31.12.2015), quanto a quella prospettica (31.12.2016).

A tal fine la Banca:

- utilizza il *budget* annuale
- definisce le stime di evoluzione dei fattori di rischio coerenti con i propri scenari economici e strategici;
- verifica le previsioni sulla base della pianificazione pluriennale;
- effettua una stima dell'evoluzione delle voci contabili che costituiscono la dotazione patrimoniale individuata.

Al fine di valutare l'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica.

La Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nei Fondi Propri. In caso di scostamenti tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il CdA della Banca provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

Il Risk Manager, avvalendosi di altre risorse interne, predispone e sintetizza annualmente le attività di determinazione del livello di esposizione in termini di capitale interno, le prove di stress, la proiezione degli assorbimenti patrimoniali, la valutazione sull'adeguatezza dei rischi non quantificabili.

L'esposizione complessiva ai rischi della Banca, con riferimento tanto alla situazione rilevata al 31 dicembre 2015 quanto a quella stimata al 31 dicembre 2016, risulta adeguata rispetto alla dotazione patrimoniale corrente e a quella già pianificata.

Il processo ICAAP per l'autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale si relaziona con il RAF (Risk Appetite Framework) volto a definire un'efficace strategia aziendale di governo dei rischi ed è un presupposto per un efficiente processo di gestione degli stessi.

La definizione della propensione al rischio permette agli Organi di governo aziendali di delimitare ex-ante, in relazione alla capacità di assunzione del rischio, il livello di rischio entro il quale sviluppare il business aziendale e di accrescere la consapevolezza sui rischi assunti/gestiti. La definizione della propensione al rischio è il risultato di un processo che, partendo dall'identificazione ed analisi dei rischi aziendali, individua qualifica e quantifica gli obiettivi di rischio e le opportune soglie di tolleranza; elementi, questi, che esprimono, al livello più alto, gli indirizzi degli Organi di governo in tema di assunzione del rischio nell'implementazione delle strategie aziendali.

Nel Resoconto ICAAP 2015 è stata condotta una verifica di congruità tra i obiettivi di rischio della RAF e l'adeguatezza prospettica del capitale misurata nel processo ICAAP, riscontrando una sostanziale coerenza.



## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### 1. RISCHIO DI CREDITO E DI CONTROPARTE - METODOLOGIA STANDARDIZZATA

Rif. Articolo 438, lett. C)

Portafogli regolamentari	Requisito patrimoniale rischio di credito	(in migliaia)
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali		1.249
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali		33
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico		39
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo		0
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali		0
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati		328
Esposizioni verso o garantite da imprese		9.053
Esposizioni al dettaglio		13.654
Esposizioni garantite da immobili		3.740
Esposizioni in stato di default		8.596
Esposizioni ad alto rischio		13
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite		0
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati		0
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)		175
Esposizioni in strumenti di capitale		735
Altre esposizioni		978
Esposizioni verso le cartolarizzazioni		0
Esposizioni verso controparti centrali nella forma di contributi prefinanziati al fondo di garanzia		0
Rischio aggiustamento della valutazione del credito		168
<b>Totale</b>		<b>38.760</b>

### 2. RISCHIO DI MERCATO RELATIVO AL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE

Rif. Articolo 438, lett. E)

Componenti	Requisiti patrimoniali rischi di mercato	(in migliaia)
Rischio di posizione su strumenti di debito		0
Rischio di posizione su strumenti di capitale		0
Rischio di Concentrazione		0
<b>Rischio di posizione su strumenti di debito e di capitale</b>		<b>0</b>
Rischio di cambio		0
Rischio di posizione su merci		0
Rischio di Regolamento		0
<b>Requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato</b>		<b>0</b>

### 3. RISCHIO OPERATIVO

Rif. Articolo 438, lett. F)

Componenti	Valori (in migliaia)
Margine di intermediazione ultimo esercizio	24.925
Margine di intermediazione esercizio precedente	28.704
Margine di intermediazione due esercizi precedenti	26.306
<b>MEDIA MARGINE D'INTERMEDIAZIONE ULTIMI TRE ESERCIZI</b>	<b>26.645</b>
Coefficiente di ponderazione	15%
<b>CAPITALE INTERNO A FRONTE DEL RISCHIO OPERATIVO</b>	<b>3.997</b>

## **RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI E RETTIFICHE (art.442 CRR)**

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

- **Sofferenze:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla Banca. **Inadempienze probabili (“unlikely to pay”):** la classificazione in tale categoria è, innanzitutto, il risultato del giudizio della banca circa l'improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione va operata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati. Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore). Il complesso delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso un medesimo debitore che versa nella suddetta situazione è denominato “inadempienza probabile”, salvo che non ricorrano le condizioni per la classificazione del debitore fra le sofferenze
- **Esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate:** esposizioni per cassa, diverse da quelle classificate tra le sofferenze o le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della segnalazione, sono scadute o sconfinanti.

A seguito dell'emanazione del Regolamento UE n. 227/2015, è inoltre da ricondurre tra le esposizioni deteriorate anche la categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (forborne non performing), la quale non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (forborne exposure), se soddisfano le due seguenti condizioni:

- i. il debitore versa in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non gli consente di rispettare pienamente gli impegni contrattuali del suo contratto di debito e che realizza uno stato di “deterioramento creditizio” (classificazione in una delle categorie di esposizioni deteriorate: sofferenze, inadempienze probabili, esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 giorni),
- ii. e la banca acconsente a una modifica dei termini e condizioni di tale contratto, ovvero a un rifinanziamento totale o parziale dello stesso, per permettere al debitore di rispettarlo (concessione che non sarebbe stata accordata se il debitore non si fosse trovato in uno stato di difficoltà).

I

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

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche.

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di sottoscrizione del contratto, che normalmente coincide con la data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato comprensivo dei costi e dei ricavi di transazione direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo.

Successivamente alla rilevazione iniziale i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore, dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo e della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

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

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

Ad ogni data di bilancio viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Tale circostanza ricorre quando è prevedibile che la Banca non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie. Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (crediti non performing), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia





e in base alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

- sofferenze;
- inadempienze probabili
- esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate

La classificazione nelle prime due categorie è effettuata su delibere del CdA, tenuto conto delle segnalazioni del Risk Manager; quella in terza categoria è autonomamente determinata dalle procedure informatiche gestionali.

La valutazione dei crediti avviene:

- determinando il fair value in via analitica per i crediti non performing (sofferenze ed inadempienze probabili).
- procedendo a una svalutazione analitica determinata con metodologia forfetaria nei rimanenti casi (crediti in bonis ed esposizioni scadute), accorpando i crediti in gruppi di attività con caratteristiche analoghe.

L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto anche dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie.

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

Per le posizioni a sofferenza il tasso di attualizzazione è quello determinato al momento del passaggio a tale stato di deterioramento. Per le posizioni ad inadempienza probabile, il cui superamento del temporaneo stato di difficoltà, prevede la dismissione di immobilizzazioni, il tasso di attualizzazione è quello correntemente praticato sul rapporto. I flussi di cassa relativi ad altri crediti non vengono attualizzati.

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

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

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

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

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa su parametri di "probabilità di insolvenza" (PD - probability of default) e di "perdita in caso di insolvenza" (LGD – loss given default) differenziati per branca di attività economica e garanzie prestate; i flussi così calcolati sono attualizzati sulla base dei tempi medi di recupero, determinati su base storico statistica.

Al fine di contenere rappresentazioni distorte da PD elevate, determinate da eventi di default in campioni con scarsa granularità, il processo di impairment collettivo utilizza i seguenti criteri:

- si mantiene la segmentazione crediti al livello elementare proposto dalla procedura, con raggruppamenti standard per singola branca;
- si considera anomala, per singola branca, la deviazione standard della PD media quando risulta uguale o maggiore del 2%;
- si corregge la PD media anomala della specifica branca, come sopra definita, abbattendola del 20% per ciascun anno del quinquennio privo di passaggi a default, prescindendo dal posizionamento dell'anno nel periodo di osservazione, pari a 5 anni.

I citati parametri riconducono il modello valutativo alla nozione di "incurred loss", cioè di un deterioramento dei crediti che si ha ragione di ritenere sia effettivamente intervenuto alla data di riferimento, ma del quale non è ancora nota l'entità al momento della valutazione, così come previsto dai principi contabili internazionali.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio di crediti *in bonis* alla stessa data.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO PER PORTAFOGLI REGOLAMENTARI E TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI

(in migliaia)

Portafogli regolamentari / Tipologia di esposizioni	Attività di rischio per cassa	Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi	Operazioni SFT	Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	Compensazione tra prodotti diversi	Clausole di rimborso anticipato	Totale	
							Totale	Media
Amministrazioni e Banche centrali	451.927	1233	0	0	0	0	453.160	431.562
Intermediari vigilati	18.607	0	0	1.168	0	0	19.775	69.762
Amministrazioni regionali o autorità locali	2.047	2135	0	0	0	0	4.181	5.502
Organismi del settore pubblico)	37	455	0	0	0	0	491	496
Banche multilaterali di sviluppo	186	0	0	0	0	0	186	377
Organizzazioni internazionali	0	0	0	0	0	0	0	-
Imprese ed altri soggetti	104.533	45.401	0	1.061	0	0	150.995	182.817
Esposizioni al dettaglio	246.986	84.010	0	0	0	0	330.996	329.118
Esposizioni a breve termine verso imprese e intermediari vigilati	0	0	0	0	0	0	0	-
Esposizioni verso OICR	2.185	0	0	0	0	0	2.185	2.391
Esposizioni garantite da immobili	119.466	928	0	0	0	0	120.394	120.845
Obbligazioni bancarie garantite	0	0	0	0	0	0	0	-
Esposizioni in default	86.897	4.694	0	46	0	0	91.638	91.853
Alto rischio	107	0	0	0	0	0	107	108
Esposizioni in strumenti di capitale	9.185	0	0	0	0	0	9.185	8.648
Altre esposizioni	24.491	0	0	0	0	0	24.491	25.759
Posizioni verso le cartolarizzazioni	0	0	0	0	0	0	0	-
<b>Totale esposizioni</b>	<b>1.066.654</b>	<b>138.854</b>	<b>0</b>	<b>2.275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.207.783</b>	<b>1.269.238</b>

### DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI

(in migliaia)

Aree geografiche / Tipologie di esposizioni	Attività di rischio per cassa	Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi	Operazioni SFT	Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	Compensazione tra prodotti diversi	Clausole di rimborso anticipato	Totale
ITALIA	1.056.799	138198	0	2.275	0	0	1197272
ALTRI PAESI EUROPEI	9.039	32	0	0	0	0	9.071
RESTO DEL MONDO	816	624	0	0	0	0	1.440
<b>Totale esposizioni</b>	<b>1.066.654</b>	<b>138.854</b>	<b>0</b>	<b>2.275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.207.783</b>

**DISTRIBUZIONE PER SETTORE ECONOMICO DELLA CONTROPARTE DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE ED IN BONIS**

(in migliaia)

<b>ESPOSIZIONI/CONTROPARTI</b>	<b>Governi e banche centrali</b>	<b>Altri enti pubblici</b>	<b>Banche</b>	<b>Società finanziarie</b>	<b>Imprese di assicurazione</b>	<b>Imprese non finanziarie</b>	<b>Altri soggetti</b>	<b>Totale</b>
Attività di rischio per cassa	390.231	2.753	19.127	6.469	101	325.645	322.326	1.066.654
Garanzie rilasciate ed impegni ad erogare fondi	0	2.649	-	351	0	102.731	33.123	138.854
Operazioni SFT	0	-	-	-	0	-	-	-
Contratti derivati e operazioni con regolamento a lungo termine	0	-	1.168	-	0	568	539	2.275
Compensazione tra prodotti diversi	0	-	-	-	0	-	-	-
Clausole di rimborso anticipato								
<b>Totale esposizioni</b>	<b>390.231</b>	<b>5.403</b>	<b>20.295</b>	<b>6.820</b>	<b>101</b>	<b>428.944</b>	<b>355.989</b>	<b>1.207.783</b>

**DISTRIBUZIONE TEMPORALE PER DURATA RESIDUA CONTRATTUALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO**

(valori in migliaia di euro)

<b>Voci/Scaglioni temporali</b> <i>Valuta di denominazione: Totale valute</i>	<b>a vista</b>	<b>da oltre 1 giorno a 7 giorni</b>	<b>da oltre 7 giorni a 15 giorni</b>	<b>da oltre 15 giorni a 1 mese</b>	<b>da oltre 1 mese fino a 3 mesi</b>	<b>da oltre 3 mesi fino a 6 mesi</b>	<b>da oltre 6 mesi fino a 1 anno</b>	<b>da oltre 1 anno fino a 5 anni</b>	<b>Oltre 5 anni</b>	<b>Indeterminata</b>
<b>A.Attività per cassa</b>										
A.1 Titoli di Stato	17	-	-	8	2.397	3.251	51.030	195.157	111.368	-
A.2 Altri titoli di debito	57	-	3	-	-	-	23	728	613	-
A.3 Quote O.I.C.R.	2.292	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	83.256	1.134	3.100	4.760	16.925	18.953	32.641	223.952	255.859	4.872
- banche	12.566	-	-	1	-	-	-	-	-	4.872
- clientela	70.690	1.134	3.100	4.759	16.925	18.953	32.641	223.952	255.859	-
<b>Totale attività per cassa (A1+A2+A3+A4)</b>	<b>85.622</b>	<b>1.134</b>	<b>3.103</b>	<b>4.768</b>	<b>19.322</b>	<b>22.204</b>	<b>83.694</b>	<b>419.837</b>	<b>367.840</b>	<b>4.872</b>
<b>B.Operazioni "fuori bilancio"</b>	<b>1.048</b>	<b>9</b>	<b>-</b>	<b>37</b>	<b>421</b>	<b>204</b>	<b>4.020</b>	<b>3.415</b>	<b>1.046</b>	<b>-</b>
B.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	1	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	183	92	-	91	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	184	92	-	91	-	-	-	-	-
B.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	269	37	358	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	269	94	358	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	57	-	-	-	-
B.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.5 Garanzie finanziarie rilasciate	1.048	10	-	37	152	167	3.662	3.415	1.046	-
B.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**DISTRIBUZIONE PER SETTORE ECONOMICO DELLA CONTROPARTE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO**

(valori in migliaia di euro)

ESPOSIZIONI/SETTORE ECONOMICO CONTROPARTE	Governi e Banche Centrali			Altri enti pubblici			Società finanziarie		
	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>									
A1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	1.722	1.190	-
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	238	-	1
A5 Altre esposizioni	390.910	-	-	2.771	-	18	9.695	-	23
Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)	390.910	-	-	2.771	-	18	11.655	1.190	24
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>									
<b>B1 Sofferenze</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5 Altre esposizioni	-	-	-	554	-	-	-	-	-
Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)	-	-	-	554	-	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>390.910</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3.325</b>	<b>-</b>	<b>18</b>	<b>11.655</b>	<b>1.190</b>	<b>24</b>

segue

(valori in migliaia di euro)

ESPOSIZIONI/SETTORE ECONOMICO CONTROPARTE	Imprese di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>									
A1 Sofferenze	-	-	-	73.250	36.154	-	8.974	3.149	-
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	49.472	11.998	-	11.407	3.208	-
A3 Esposizioni scadute	-	-	-	135	-	-	343	1	-
A4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	8.014	-	108	4.328	-	19
A5 Altre esposizioni	632	-	-	305.196	-	3.195	198.250	-	891
Totale esposizioni per cassa (A1+A2+A3+A4+A5)	632	-	-	436.067	48.152	3.303	223.302	6.358	910
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>									
<b>B1 Sofferenze</b>	-	-	-	222	-	-			
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	1.132	-	-	43	-	-
B3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	10	-	-
B4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	10	-	-
B5 Altre esposizioni	-	-	-	26.754	-	-	1.867	-	-
Totale esposizioni fuori bilancio (B1+B2+B3+B4+B5)	-	-	-	28.108	-	-	1.930	-	-
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>632</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>464.175</b>	<b>48.152</b>	<b>3.303</b>	<b>225.232</b>	<b>6.358</b>	<b>910</b>

DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA

(valori in migliaia di euro)

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia			Altri Paesi europei			America			Asia			Resto del mondo			Totale		
	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A1 Sofferenze	83.691	40.238	-	255	255	-	-	-	-	-	-	-	-	-	83.946	40.493	-	
A2 Inadempienze probabili	60.828	6.56	-	50	50	-	-	-	-	-	-	-	-	-	60.878	16.206	-	
A3 Esposizioni scadute	479	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	479	1	-	
A4 Esposizioni scadute non deteriorate	12.367	-	127	212	-	1	-	-	-	-	-	1	-	-	12.580	-	128	
A5 Altre esposizioni	897.448	-	4.124	9.73	-	3	-	-	-	52	-	-	4	-	906.677	-	4.127	
Totale esposizioni per cassa (A 1+A2+A3+A4+A5)	1054.813	55.395	4.251	9.690	305	4	-	-	-	52	-	-	5	-	1064.560	55.700	4.255	
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B1 Sofferenze	222	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	222	-	-	
B2 Inadempienze probabili	176	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	176	-	-	
B3 Esposizioni scadute	10	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	10	-	-	
B4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
B5 Altre esposizioni	29.61	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-	29.174	-	-	
Totale esposizioni fuori bilancio (B 1+B2+B3+B4+B5)	30.569	-	-	-	-	-	-	-	-	13	-	-	-	-	30.582	-	-	
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>1.085.382</b>	<b>55.395</b>	<b>4.251</b>	<b>9.690</b>	<b>305</b>	<b>4</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>65</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>1.095.142</b>	<b>55.700</b>	<b>4.255</b>	

**DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE**

(valori in migliaia di euro)

ESPOSIZIONI/AREE GEOGRAFICHE	Italia			Altri Paesi europei			America			Asia			Resto del mondo			Totale		
	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Espos. lorda	Rettifiche di valore analitiche	Rettifiche di valore di portafoglio
<b>A. Esposizioni per cassa</b>																		
A1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A5 Altre esposizioni	18.941	-	-	631	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.572	-	-	-
Totale esposizioni per cassa (A 1+A2+A3+A4+A5)	18.941	-	-	631	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	19.572	-	-	-
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B3 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B4 Esposizioni scadute non deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B5 Altre esposizioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale esposizioni fuori bilancio (B 1+B2+B3+B4+B5)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Totale esposizioni per cassa e fuori bilancio (A+B)</b>	<b>18.941</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>631</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>19.572</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>



**DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO BANCHE**

(valori in migliaia di euro)

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienz e probabili		Esposizioni scadute		Totale	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>							-	-
<b>B. Variazioni in aumento</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
B1. Rettifiche di valore	0	0	0	0	0	0	0	0
B2. Perdite da cessione	0	0	0	0	0	0	0	0
B3. Trasferimenti da altre categorie di esposiz	0	0	0	0	0	0	0	0
B4. Altre variazioni in aumento	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
C1. Riprese di valore da valutazione	0	0	0	0	0	0	0	0
C2. Riprese di valore da incasso	0	0	0	0	0	0	0	0
C3. Utili da cessione	0	0	0	0	0	0	0	0
C4. Cancellazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
C5. Trasferimenti ad altre categorie di esposiz	0	0	0	0	0	0	0	0
C6. Altre variazioni in diminuzione	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>E. Rettifiche di valore: di cui cancellazioni</b>							-	-

**DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ESPOSIZIONI PER CASSA VERSO CLIENTELA**

(valori in migliaia di euro)

CAUSALI / CATEGORIE	Sofferenze		Inadempienz e probabili		Esposizioni scadute		Totale	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
<b>A. Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>35.763</b>				<b>2</b>		<b>35.765</b>	<b>-</b>
<b>B. Variazioni in aumento</b>	<b>24.370</b>	<b>-</b>	<b>25.233</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>49.604</b>	<b>-</b>
B1. Rettifiche di valore	17.023	-	12.054	-	1	-	29.078	0
B2. Perdite da cessione	4.333	-	-	-	-	-	4.333	0
B3. Trasferimenti da altre categorie di esposiz	3.014	-	-	-	-	-	3.014	0
B4. Altre variazioni in aumento	-	-	13.179	-	-	-	13.179	0
<b>C. Variazioni in diminuzione</b>	<b>19.640</b>	<b>-</b>	<b>10.026</b>	<b>-</b>	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>29.668</b>	<b>-</b>
C1. Riprese di valore da valutazione	1.156	-	6.030	-	2	-	7.188	0
C2. Riprese di valore da incasso	319	-	776	-	-	-	1.095	0
C3. Utili da cessione	645	-	-	-	-	-	645	0
C4. Cancellazioni	13.187	-	206	-	-	-	13.393	0
C5. Trasferimenti ad altre categorie di esposiz	-	-	3.014	-	-	-	3.014	0
C6. Altre variazioni in diminuzione	4.333	-	-	-	-	-	4.333	0
<b>D. Rettifiche complessive finali</b>	<b>40.493</b>	<b>-</b>	<b>15.207</b>	<b>-</b>	<b>1</b>	<b>-</b>	<b>55.701</b>	<b>-</b>
<b>E. Rettifiche di valore: di cui cancellazioni</b>			<b>117</b>				<b>117</b>	<b>-</b>

**DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO VERSO BANCHE**

Non vi sono rettifiche di valore per le esposizioni fuori bilancio.

**DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE DELLE ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA**

Non vi sono rettifiche di valore per le esposizioni fuori bilancio.

## ATTIVITA' NON VINCOLATE (art. 443 CRR)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

Le principali operazioni realizzate dalla Banca e in essere al 31 dicembre 2015 sono le seguenti:

- attività sottostanti di strutture di cartolarizzazione, in cui le attività finanziarie non sono state cancellate dal bilancio della Banca;
- attività poste a garanzia per operazioni di raccolta presso la Banca Centrale Europea/Banche multilaterali di sviluppo.

In particolare la seconda attività citata viene posta in essere per permettere alla Banca di accedere ai finanziamenti della BCE nella forma tecnica del LTRO (Long Term Refinancial Operation) e TLRTO (Target Long Term Refinancial Operation). Al 31 dicembre 2015 la nostra Cassa aveva finanziamenti aperti con la BCE per complessivi 269 mln di € ( LTRO 205 mln; TLRTO 64 mln) con collaterali a garanzia per oltre 264 mln (nominale di oltre 245 mln).

Si specifica, infine, che l'informativa in oggetto è stata predisposta sulla base degli orientamenti forniti in data 27 giugno 2014 dall'ABE in materia di informativa sulle attività vincolate e su quelle non vincolate: in particolare, come espressamente previsto da tali orientamenti, le informazioni pubblicate sono calcolate sulla base dei valori mediani dei dati trimestrali riferiti all'esercizio 2015.

### INFORMATIVA QUANTITATIVA

<b>INFORMATIVA SULLE ATTIVITA' VINCOLATE E NON VINCOLATE ISCRITTE IN BILANCIO</b>					
					<b>(valori in migliaia di euro)</b>
Forme tecniche	Impegnate		Non Impegnate		Totale
	VB	FV	VB	FV	
1 Titoli di capitale	-	-	11222.689	11222.689	22.445.377
2. Titoli di debito	310.986.851	310.986.851	80.928.493	80.875.400	783.777.594
3. Altre attività	33.167.715	X	697.861017	X	731028.732
<i>di cui: non impegnate e non vincolabili</i>	X	X	24.127.156	X	24.127.156
<b>Totale (T)</b>	<b>344.154.566</b>	<b>310.986.851</b>	<b>790.012.198</b>	<b>92.098.089</b>	<b>1.159.809.958</b>

  

<b>GARANZIE REALI RICEVUTE</b>				
				<b>(valori in migliaia di euro)</b>
Forme tecniche	Impegnate	Non Impegnate		
		di cui: vincolabili	di cui: non vincolabili	
1 Strumenti di capitale	-	-		1687
2. Titoli di debito	-	-		35.000
3. Altre garanzie reali ricevute	-	-		3.808.346
4. Titoli di debito propri emessi diversi dalle obbligazioni garantite proprie o da ABS	-	12.536.000		-
<b>Totale (T)</b>	<b>-</b>	<b>12.536.000</b>		<b>3.845.033</b>



**ATTIVITA' VINCOLATE/GARANZIE REALI RICEVUTE E PASSIVITA' ASSOCIATE**

(valori in migliaia di euro)

	<b>Passività associate</b>	<b>Attività vincolate, garanzie ricevute e titoli di debito emessi</b>
Passività associate ad attività, garanzie ricevute o propri titoli vincolati	273.503.171	344.154.566

**ATTIVITA' VINCOLATE/GARANZIE REALI RICEVUTE E PASSIVITA' ASSOCIATE**

(valori in migliaia di euro)

Forme tecniche delle passività associate Valore contabile	Attività vincolate						Garanzie ricevute (57838)						
	Finanziamenti a vista	Titoli di capitale	Titoli di debito emessi da terzi	Finanziamenti diversi da quelli a vista	Altre attività	Totale attività	Finanziamenti a vista	Titoli di capitale	Titoli di debito emessi da terzi	Finanziamenti diversi da quelli a vista	Altre attività	Altre garanzie ricevute	Totale garanzie ricevute
1.Finanziamenti da banca centrale	-	-	-	269.065.594	-	269.065.594							
2.Derivati su mercati regolamentati	-	-	-	-	-	-							
3.Derivati over the counter	-	-	-	-	-	-							
4.Pronti contro termine passivi	-	-	-	-	-	-							
5.Depositi collaterizzati diversi dai pronti contro termine passivi	-	-	-	-	-	-							
6.Obbligazioni bancarie garantite emesse	-	-	-	-	-	-							
7.Titoli ABS emessi	-	-	-	4.437.488	-	4.437.488							
8.Titoli di debito emessi diversi dalle Obbligazioni bancarie garantite e dagli ABS	-	-	-	-	-	-							
9.Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-							
<b>Totale passività associate ripartite per forma tecnica</b>	-	-	-	<b>273.503.082</b>	-	<b>273.503.082</b>	-	-	-	-	-	-	-

## USO DELLE ECAI (art. 444 CRR)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

*Agenzie esterne di valutazione del merito di credito e delle agenzie per il credito all'esportazione prescelte e classi regolamentari di attività per le quali ogni agenzia viene utilizzata*

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (rating esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute ai fini prudenziali sulla base di quanto previsto dal Regolamento (UE) 575/2013.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili, la Banca ha deciso di utilizzare le valutazioni del merito di credito rilasciate dall'ECAI Moody's Investors Service, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" nonché indirettamente di quelle ricomprese nei portafogli "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" ed "Enti territoriali". Per le esposizioni che rientrano in tutti gli altri portafogli si applicano i coefficienti di ponderazione diversificati previsti dalla disciplina nell'ambito della metodologia standardizzata.

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

*Descrizione del processo impiegato per estendere le valutazioni del merito di credito relative all'emittente o all'emissione ad attività comparabili non incluse nel portafoglio di negoziazione di vigilanza*

La Banca non fa ricorso a tali tipologie di valutazioni.



## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### VALORE DELLE ESPOSIZIONI PRIMA DELL'APPLICAZIONE DELLE TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (CRM)

(valori in migliaia di euro)

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE *	Fattore di Ponderazione												TOTALE		
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%		370%	1250%
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	401410	-	-	-	-	-	-	-	-	14.431	-	-	-	-	45.841
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	4.166	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.166
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	491	-	-	-	-	491
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	4.872	-	-	-	13.507	-	-	-	-	1.396	-	-	-	-	19.775
Esposizioni verso o garantite da imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	-	168.485	-	-	-	-	168.485
Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	352.819	-	-	-	-	-	352.819
Esposizioni garantite da immobili	-	-	-	-	-	59.497	61.801	-	-	-	-	-	-	-	121.298
Esposizioni in stato di default	-	-	-	-	-	-	-	-	-	53.934	40.422	-	-	-	94.356
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107	-	-	-	107
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.185	-	-	-	-	2.185
Esposizioni in strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.185	-	-	-	-	9.185
Altre esposizioni	6.638	-	-	-	49	-	-	-	-	12.213	-	-	-	-	18.900
<b>Totale</b>	<b>413.107</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.712</b>	<b>59.497</b>	<b>61.801</b>	<b>-</b>	<b>352.819</b>	<b>262.319</b>	<b>40.529</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.207.783</b>

### VALORE DELLE ESPOSIZIONI DOPO L'APPLICAZIONE DELLE TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO (CRM)

(valori in migliaia di euro)

PORTAFOGLIO REGOLAMENTARE *	Fattore di Ponderazione												TOTALE		
	0%	2%	4%	10%	20%	35%	50%	70%	75%	100%	150%	250%		370%	1250%
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	438.729	-	-	-	-	-	-	-	-	14.431	-	-	-	-	453.160
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	-	-	-	-	4.181	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4.181
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	-	-	-	-	-	-	-	-	-	491	-	-	-	-	491
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	86	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	186
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	4.872	-	-	-	13.507	-	-	-	-	1.396	-	-	-	-	19.775
Esposizioni verso o garantite da imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	-	150.995	-	-	-	-	150.995
Esposizioni al dettaglio	-	-	-	-	-	-	-	-	330.996	-	-	-	-	-	330.996
Esposizioni garantite da immobili	-	-	-	-	-	58.593	61.801	-	-	-	-	-	-	-	120.394
Esposizioni in stato di default	-	-	-	-	-	-	-	-	-	52.368	39.250	-	-	-	91.618
Esposizioni ad alto rischio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	107	-	-	-	107
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	2.185	-	-	-	-	2.185
Esposizioni in strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	9.185	-	-	-	-	9.185
Altre esposizioni	12.230	-	-	-	49	-	-	-	-	12.213	-	-	-	-	24.491
<b>Totale</b>	<b>456.017</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>17.737</b>	<b>58.593</b>	<b>61.801</b>	<b>-</b>	<b>330.996</b>	<b>243.283</b>	<b>39.357</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1.207.783</b>

### VALORE DELLE ESPOSIZIONI DEDOTTE DAI FONDI PROPRI

Non vi è alcuna esposizione dedotta dai fondi propri.

## **TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO (ART.453)**

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

#### Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e "fuori bilancio"

La Banca non ha adottato politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e fuori bilancio. La Banca non ricorre pertanto a tali forme di protezione del rischio di credito e di controparte.

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

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

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

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

Relativamente alle garanzie ipotecarie su immobili, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.

In tale ambito, la Banca ha definito specifiche politiche e procedure interne con riguardo:

- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato della valutazione ed esecuzione della stima ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (*loan-to-value*): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli commerciali. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'ideale garanzia integrativa;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile a garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Al riguardo, l'attività di valutazione è effettuata:

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

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

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

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

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi), qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso la valutazione mensile del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia. Viene richiesto l'adeguamento delle garanzie per le quali il valore di mercato risulta inferiore al valore di delibera al netto dello scarto.



Principali tipi di garanzie reali accettate dalla banca.

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

Garanzie ipotecarie<sup>4</sup>

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

Garanzie finanziarie

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

Con riferimento alle attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito. La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine). Tuttavia, allo stato attuale, la Banca non valuta e gestisce il rischio di concentrazione con riferimento alle garanzie.

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

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da imprenditori e partner societari correlati al debitore nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche (consumatori e non), anche congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie e compagnie assicurative.

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (a prima richiesta o sussidiarie) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.

Tali forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto non sussistono le condizioni soggettive (soggetti "non ammessi") e/o oggettive (mancanza "a prima richiesta") richieste dalla vigente normativa prudenziale.

La Banca non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi.

---

<sup>4</sup> Si evidenzia che la garanzia immobiliare nell'applicazione del metodo standard per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito non è riconosciuta come strumento di CRM ma come principio di classificazione. La metodologia standard, infatti, ha previsto un'apposita classe regolamentare di attività denominata "esposizioni garantite da immobili", a ricorrere di determinate condizioni la quota parte di una esposizione garantita da ipoteca immobiliare va classificata in questa classe indipendentemente dall'applicazione o meno delle tecniche di CRM ed usufruisce di una ponderazione agevolata.





## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### USO DI TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO AMMONTARE PROTETTO

(in migliaia)

Portafoglio delle esposizioni garantite	Valore prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito	Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito					Totale
		Protezione del credito di tipo reale			Protezione del		
		Garanzie reali finanziarie - metodo semplificato	Garanzie reali finanziarie - metodo integrale	Garanzie reali assimilate alle personali	Garanzie personali	Derivati creditizi	
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni centrali e banche centrali	415.841	0		0	0	0	0
Esposizioni verso o garantite da amministrazioni regionali o autorità locali	4.156	0		0	0	0	0
Esposizioni verso o garantite da organismi del settore pubblico	491	0		0	0	0	0
Esposizioni verso o garantite da banche multilaterali di sviluppo	186	0		0	0	0	0
Esposizioni verso o garantite da organizzazioni internazionali	0	0		0	0	0	0
Esposizioni verso o garantite da intermediari vigilati	19.775	0		0	0	0	0
Esposizioni verso o garantite da imprese	168.485	1.547		0	15.935	0	17.482
Esposizioni al dettaglio	352.819	2.654		0	18.567	0	21.221
Esposizioni garantite da immobili	121.298						
Esposizioni in stato di default	94.356	1.137		0	1.575	0	2.712
Esposizioni ad alto rischio	107	0		0	0	0	0
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	0	0		0	0	0	0
Esposizioni a breve termine verso imprese o intermediari vigilati	0	0		0	0	0	0
Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio (OICR)	2.185	0		0	0	0	0
Esposizioni in strumenti di capitale	9.185	0		0	0	0	0
Altre esposizioni	18.900	0		0	0	0	0
Esposizioni verso le cartolarizzazioni	0	0		0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.207.783</b>	<b>5.338</b>		<b>-</b>	<b>36.077</b>	<b>-</b>	<b>41.415</b>

## **RISCHIO DI CONTROPARTE (art. 439 CRR)**

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Il rischio di controparte rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Il Rischio di Controparte grava su alcune tipologie di transazioni, specificamente individuate dalla normativa. Il Rischio di Controparte è, quindi, una particolare fattispecie del rischio di credito, che genera una perdita se le transazioni poste in essere con una determinata controparte hanno un valore positivo al momento dell'insolvenza. La Banca, per il calcolo del requisito patrimoniale da detenere a fronte del rischio di controparte, ha adottato il metodo del valore corrente per le esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e le operazioni con regolamento a lungo termine (LST). Con riferimento, invece alle operazioni di pronti contro termine attive o passive su titoli o merci e alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (SFT), in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca ha adottato il metodo semplificato.

Per la Cassa Rurale il rischio di controparte è determinato principalmente da:

- operatività in strumenti derivati finanziari negoziati fuori borsa (OTC);
- operazioni contro termine attive e passive su titoli.

Conformemente alle disposizioni di vigilanza in materia, la Banca si è dotata di un sistema, strutturato e formalizzato, funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo del rischio di controparte che prevede il coinvolgimento, in termini di attribuzione di ruoli e responsabilità, di diverse funzioni organizzative. In tale ambito, le politiche inerenti alla gestione del rischio di controparte si basano sui seguenti principali elementi:

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

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

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

- il controvalore massimo giornaliero stipulato che rappresenta il valore di mercato massimo che, per ogni strumento finanziario contemplato, può essere negoziato giornalmente direttamente con la controparte, nel caso di derivati e strumenti di tesoreria;
- il controvalore massimo di operazioni non ancora scadute che rappresenta, nel caso di operatività in derivati e strumenti di tesoreria, il valore massimo che può essere negoziato/trattato con la controparte oggetto dell'analisi.

In particolare, per quanto riguarda gli strumenti derivati finanziari OTC, la Banca, per espressa previsione statutaria non può assumere derivati di tipo speculativo. Pertanto, gli strumenti finanziari OTC negoziabili dalla Banca possono essere solo "di copertura", ai fini di Vigilanza, a fronte di operazioni in emissione di prestiti obbligazionari o di mutui.

Il rischio per la Banca è, in generale, molto contenuto in quanto l'operatività in derivati OTC è di natura non speculativa ed inoltre l'esposizione è assunta esclusivamente nei confronti di Cassa Centrale Banca.

La Banca non ricorre a tecniche di attenuazione del rischio di controparte.



## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### CONTRATTI DERIVATI OTC PER SOTTOSTANTI - PORTAFOGLIO BANCARIO

(valori in migliaia di euro)

Forma tecnica	Fair value lordo positivo dei contratti (A)	Riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione (B)	Fair value positivo al netto degli accordi di compensazione (C = A-B)	Ammontare protetto da garanzie reali (D)	Fair value positivo dei contratti al netto degli accordi di compensazione delle garanzie reali (E = C-D)
Titoli di debito e tassi di interesse	1896		1896		
Titoli di capitale e indici azionari					
Valure e oro	1		1		
Altri valori					
Derivati creditizi: acquisti di protezione					
Derivati creditizi: vendite di protezione					
<b>Totale</b>	<b>1.897</b>	<b>0</b>	<b>1.897</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### CONTRATTI DERIVATI OTC PER SOTTOSTANTI - PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

(valori in migliaia di euro)

Forma tecnica	Fair value lordo positivo dei contratti (A)	Riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione (B)	Fair value positivo al netto degli accordi di compensazione (C = A-B)	Ammontare protetto da garanzie reali (D)	Fair value positivo dei contratti al netto degli accordi di compensazione delle garanzie reali (E = C-D)
Titoli di debito e tassi di interesse					
Titoli di capitale e indici azionari					
Valure e oro					
Altri valori					
Derivati creditizi: acquisti di protezione					
Derivati creditizi: vendite di protezione					
<b>Totale</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

ESPOSIZIONE CREDITIZIA ED AMMONTARE PROTETTO

(in migliaia)

Forma tecnica	Esposizione creditizia prima dell'applicazione delle tecniche di attenuazione del rischio di credito	Ammontare protetto da tecniche di attenuazione del rischio di credito					Totale ammontare protetto
		Protezione del credito di tipo reale		Protezione del credito di tipo personale			
		Garanzie reali finanziarie - metodo semplificato	Garanzie reali finanziarie - metodo integrale	Garanzie personali	Derivati su crediti		
		(A)	(B)	(D)	Ammontare protetto (E)	Valore nozionale (F)	
Contratti derivati e operazioni con regolamento al lungo termine	2.275	0	0	0	0	0	
Operazioni SFT	0	0	0	0	0	0	
<b>Totale</b>	<b>2.275</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	

DERIVATI CREDITIZI

Categorie di operazioni	Portafoglio di negoziazione di vigilanza		Portafoglio bancario	
	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)	su un singolo soggetto	su più soggetti (basket)
<b>1. Acquisti di protezione</b>				
a) Credit default products				
b) Credit spread products				
c) Total rate of return swap				
d) Altri				
<b>Totale (1)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Vendite di protezione</b>				
a) Credit default products				
b) Credit spread products				
c) Total rate of return swap				
d) Altri				
<b>Totale (2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale (1+2)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

## ESPOSIZIONE IN POSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE (art. 449 CRR)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla Circolare n. 285/13 della Banca d'Italia, la Banca opera come *originator* (cedente).

#### Operazioni di cartolarizzazione realizzate dalla Banca

##### Informazioni generali

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

L'operazione posta in essere dalla Banca è la seguente:

Operazione	Valore nominale lordo complessivo della cessione	Data di perfezionamento	Debito ceduto dalla Cassa Rurale	Rating 31/12/2014
Cassa Centrale Finance srl	459.643.792	8 giugno 2006	23.844.084	Aa2 Moody's BBB- S&P
BCC SME Finance 1 S.r.l.	2.189.665.747	10 agosto 2012	69.288.804	Aa2 Moody's A+ DBRS

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

#### Obiettivi della Banca relativamente all'attività di cartolarizzazione e/o auto cartolarizzazione e ruoli svolti nel processo.

##### *Per l'operazione CC Finance*

La Banca ha proceduto alla cartolarizzazione di crediti performing perseguendo i seguenti obiettivi:

- l'approvvigionamento di rilevanti masse finanziarie ad un costo del *funding* ridotto in alternativa all'indebitamento diretto,
- il miglioramento del *mismatching* delle scadenze tra le poste attive e passive,
- la possibilità di riduzione del coefficiente di solvibilità, senza estromettere la Banca dalla gestione del rapporto con il cliente.

I mutui ceduti sono stati selezionati ed identificati sulla base dei seguenti criteri generali:

- denominati in Euro;
- classificati come in bonis in conformità alla vigente normativa di vigilanza emanata dalla Banca d'Italia;
- garantiti da ipoteca di primo grado economico in favore della Banca Cedente intendendosi per tale un'ipoteca di primo grado, ovvero un'ipoteca di grado successivo al primo rispetto alla quale alla data di valutazione, erano state integralmente soddisfatte le obbligazioni garantite dalla/dalle ipoteca/ipoteche di grado precedente;
- in relazione ai quali il pagamento delle rate avvenga tramite disposizione permanente di addebito su un conto corrente tenuto presso la Banca;
- in relazione ai quali sia integralmente trascorso il periodo di preammortamento eventualmente previsto dal relativo contratto di mutuo;
- non derivanti da contratti di mutuo agevolati o comunque usufruenti di contributi finanziari di alcun tipo;
- non derivanti da contratti di mutuo concessi a favore di soggetti che siano dipendenti della Banca Cedente;
- non derivanti da contratti di mutuo qualificati come credito agrario;
- mutui interamente erogati;
- mutui che abbiano almeno una rata pagata;
- mutui concessi a clientela residente.



Soggetto organizzatore (*arranger*) è stata la *Société Générale Parigi* con il coinvolgimento, per le necessarie valutazioni di rating, delle Agenzie *Standard and Poor's*, *Moody's Investors Service*.

Per l'operazione ci si è avvalsi di una Società Veicolo appositamente costituita e omologata come previsto dalla L.130/1999 denominata *Cassa Centrale Finance srl*, nella quale la Banca non detiene interessenze né suoi dipendenti rivestono ruoli societari, e le cui quote sono integralmente detenute dalla Fondazione di diritto olandese *Stichting Tridentum Amsteldijk 166, - NL 1079 Amsterdam*.

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

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

Prezzo del portafoglio ed emissione delle Notes:

Il prezzo di acquisto del portafoglio dei crediti ceduti è stato definito in 459.643.792,03 euro e corrisponde al valore contabile dei crediti alla data del 2 maggio 2006. Non c'è stata overcollateralisation: l'outstanding value dei crediti è uguale all'ammontare dell'emissione. L'operazione di cessione non ha comportato conseguentemente la rilevazione né di utili né di perdite. Come accennato, la Società veicolo ha finanziato l'acquisto di crediti mediante emissione di titoli obbligazionari suddivisi in tre classi.

Cassa Centrale Finance srl							
Notes	Denom.	Rating	Codice Isin	Data Emissione	Stacco Cedole	Data Scad.	Tasso
Classe A	Senior	AAA	IT0004073885	08/06/2006	12/03-12/06 12/09-12/12	mar-38	3 mesi Euribor + 0,16
Classe B	Mezzanine	A	IT0004073893	08/06/2006	12/03-12/06 12/09-12/12	mar-38	3 mesi Euribor + 0,46
Classe C	Junior	No Rating	IT0004074073	08/06/2006	12/03-12/06 12/09-12/12	mar-38	Variabile

I titoli di classe A e B, sono stati tutti ceduti ad una società veicolo irlandese denominata BCC Mortgages Plc costituita assieme ad ICCREA Banca. Questa società ha acquistato i titoli di Cassa Centrale Finance Srl e di Credico Finance 6 Srl emettendo Euro 996.050.000 Class A Secured Floating Rate Investor Notes (Isin code: XS0256813048) e Euro 42.400.000 Class B Secured Floating Rate Investor Notes (Isin code: XS0256815688). Questi titoli sono stati quotati presso la Borsa Valori irlandese e sono stati interamente collocati presso primari investitori istituzionali.

I titoli di classe C sono stati suddivisi in 18 serie ciascuna di importo proporzionale all'ammontare dei crediti rispettivamente ceduti dalle singole banche. Le banche cedenti hanno sottoscritto interamente i titoli di classe C. Ognuna di queste ha sottoscritto esclusivamente la serie di titoli subordinati di pertinenza, con pagamento del relativo prezzo alla "pari".

#### Per l'operazione BCC SME Finance 1

Con il proposito di incrementare l'ammontare di attività finanziarie eligible per le operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema e, quindi, di rafforzare la propria posizione di liquidità, la Banca ha posto in essere, nel corso dell'esercizio 2012, un'operazione di cartolarizzazione multi-originator con l'assistenza di Cassa Centrale Banca Spa.

L'operazione, denominata BCC SME Finance 1 Srl ha avuto come oggetto la cessione di crediti performing costituiti da mutui erogati a piccole e medie imprese residenti in Italia e la contestuale emissione di titoli senior, in unica tranche, da parte della società veicolo per un importo complessivo pari ad euro 1.533.000.000, nonché l'emissione di 28 classi di titoli junior.

L'operazione, inoltre, ha previsto il contestuale riacquisto da parte delle banche originator del complesso delle passività emesse dalla società veicolo. La Banca ha, pertanto, sottoscritto il 4,52% di tali passività, pari a euro 48,5 mln per titoli senior e ad euro 20,8 mln per titoli junior, corrispondente alla quota parte delle passività emesse dal veicolo riferite al complesso delle attività da essa cedute. (informazioni reperibili dal bilancio)

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

- cessione pro-soluto, da parte degli originator, di un portafoglio di crediti individuati in "blocco";



- acquisizione dei crediti da parte del cessionario/emittente, società veicolo, ed emissione da parte di quest'ultimo di "notes" caratterizzate da un diverso grado di rimborsabilità al fine di reperire mezzi finanziari;
- sottoscrizione delle "notes" Senior e Junior da parte dei singoli originators (cedenti).

La Banca ha effettuato operazioni di finanziamento garantite da titoli ABS sottoscritti nell'ambito della citata cartolarizzazione per un ammontare pari a 33,5 milioni di euro (valore al netto degli haircut).

(Vale per tutte le operazioni)

Il processo di gestione delle cartolarizzazioni è assistito da specifica procedura interna che assegna compiti e responsabilità alle strutture organizzative (Direzione Generale, Pianificazione e Controllo, Area Crediti, Area Commerciale, Risk Management e Compliance) nelle diverse fasi del processo stesso.

Ciascuna delle banche cedenti esercita le attività di servicing in relazione allo specifico portafoglio dalla stessa ceduto, curando la gestione, l'amministrazione e l'incasso dei crediti, nonché dei procedimenti in conformità ai criteri individuati nel contratto di servicing. Per tale attività, disciplinata da una procedura ad hoc, la Banca riceve una commissione sull'outstanding e sugli incassi relativi a posizioni in default.

In adempimento a quanto disposto dalle Istruzioni di Vigilanza emanate dalla Banca d'Italia in materia, la Banca verifica inoltre che l'operazione nel suo complesso sia gestita in conformità alla legge e al prospetto informativo (Offering Circular). Il portafoglio di ciascuna cartolarizzazione è sottoposto a monitoraggio periodico e sulla base di tale attività sono predisposti report mensili e trimestrali che vengono inviati alla società veicolo e alle controparti dell'operazione, così come previsto dalla documentazione contrattuale, con evidenze dello status dei crediti, dell'andamento degli incassi, della morosità e delle posizioni in contenzioso. Tale informativa costituisce anche la rendicontazione periodica sull'andamento dell'operazione effettuata all'Alta direzione e al Consiglio di Amministrazione.

#### Natura dei rischi, tra cui il rischio di liquidità, inerenti alle attività cartolarizzate e descrizione delle politiche di copertura.

Con riguardo a tutte le operazioni di cartolarizzazione tradizionale e/o auto cartolarizzazione, la società veicolo ha stipulato uno o più contratti di swap al fine di mitigare il mismatching di tasso tra attivi cartolarizzati e tasso d'interesse pagato sui titoli emessi (Euribor 3m per CCF e CCS – Euribor 6m per CCF3 e BCC SME), la Banca ha quindi scambiato il tasso di rendimento del proprio portafoglio con il tasso di rendimento delle Notes Classe A.

#### *Per l'operazione CC Finance*

Ciascun cedente ha fornito alla società veicolo una linea di liquidità proporzionale all'ammontare ceduto, da attivarsi nel caso in cui ad una data di pagamento i fondi disponibili rivenienti dagli incassi non siano sufficienti per remunerare i portafogli dei titoli secondo l'ordine di priorità predefinito dei pagamenti.

I cedenti inoltre hanno assunto il ruolo di Limited Recourse Loan Providers. Ciascun cedente ha, quindi, messo a disposizione della Società Veicolo titoli di stato italiani con la funzione di fornire una forma di supporto di liquidità, sostitutiva a quanto già effettuato con la Linea di Liquidità, escutibile solo nell'impossibilità di utilizzare la linea medesima e attivabile fino al suo completo utilizzo. Ciò al fine di consentire alla Società veicolo di far fronte tempestivamente al pagamento delle somme dovute ai Portatori dei diritti incorporati nei Titoli Senior e Mezzanine, a titolo di interessi e capitale, ai sensi del regolamento delle Notes, nonché di far fronte ai costi dell'operazione di cartolarizzazione.

Il perdurante stato di crisi economica e le turbolenze dei mercati che hanno visto, tra l'altro, il downgrade del merito creditizio dello Stato Italiano, hanno reso opportuna una rivisitazione delle forme collaterali di garanzia previste per le operazioni di cartolarizzazione poste in essere dalla Banca negli anni precedenti.

In questo contesto sono state apportate alcune modifiche ai Contratti dell'operazione ed in particolare al Contratto di Finanziamento delle Liquidità e del Contratto di Mutuo a Ricorso Limitato, in modo da consentire la sostituzione dei titoli di stato con liquidità.

#### *Per l'operazione BCC SME Finance 1*

I cedenti hanno assunto il ruolo di Limited Recourse Loan Providers sulla base del contratto denominato "Contratto di mutuo a ricorso limitato". Ciascun cedente ha quindi messo a disposizione della Società Veicolo un importo pari al 3,1% del valore dei crediti ceduti. Questi fondi sono stati in parte depositati su un C/C, denominato Cash Reserve Account, aperto presso Deutsche Bank Milano e in parte sono stati utilizzati dalla società veicolo per pagare i costi di strutturazione sostenuti.



I fondi depositati sui Cash Reserve Accounts forniranno, nel corso di tutta l'operazione, un supporto di liquidità, al fine di consentire alla Società veicolo di far fronte tempestivamente al pagamento delle somme dovute ai Portatori dei diritti incorporati nei Titoli Senior, nonché di far fronte ai costi on going dell'operazione di cartolarizzazione.

Con riferimento alle auto cartolarizzazioni la Banca trattiene tutti i rischi relativi ai propri attivi in quanto sottoscrittrice, oltre che del titolo junior, anche delle "notes" Senior. Con riguardo a tali operazioni e con particolare riferimento al rischio di liquidità, la Banca è soggetta al rischio che il titolo Senior eleggibile presso la BCE per operazioni di rifinanziamento possa perdere l'eleggibilità stessa a causa di downgrading dell'Italia, tale da determinarne il passaggio alla classe di merito di credito inferiore o downgrading del titolo sotto la A o, ancora, qualora la BCE dovesse sospendere l'accettazione di tali attività per le operazioni di rifinanziamento principale. Tale rischio è oggetto di monitoraggio e mitigazione nell'ambito dei presidi già descritti con riguardo al rischio di liquidità.

#### Descrizione delle procedure messe in atto per monitorare le variazioni dei rischi di credito e di mercato delle posizioni verso la cartolarizzazione.

La Banca segue l'andamento dell'operazione attraverso i report cumulati prodotti dal corporate servicer e dagli investor report prodotti dal Calculation Agent presenti sul sito <https://tss.sfs.db.com/investpublic/> i quali riportano l'andamento del portafoglio, su base trimestrale (per CCF3 su base semestrale), in termini di delinquency, default, etc.

#### Sintesi delle politiche contabili adottate

##### *Per l'operazione CC Finance*

Per quanto attiene alla rappresentazione dell'operazione dal punto di vista contabile, la cartolarizzazione nel bilancio della Banca è stata riflessa come segue:

- i mutui cartolarizzati sono allocati, nell'ambito dei crediti verso clientela, alla sottovoce "mutui", generando a conto economico corrispondenti interessi attivi;
- la passività verso il Veicolo a fronte delle attività cedute e non cancellate è iscritta tra i debiti verso clientela, nella sottovoce "altri debiti", generando a conto economico corrispondenti interessi passivi
- le spese legate all'operazione sono state ripartite nel conto economico pro-rata temporis sulla base dell'expected maturity.

##### *Per l'operazione BCC SME Finance 1*

Per quanto attiene alla rappresentazione dell'operazione dal punto di vista contabile, la cartolarizzazione nel bilancio della Banca è stata riflessa come segue:

- i mutui cartolarizzati sono allocati, nell'ambito dei crediti verso clientela, alla sottovoce "mutui", generando a conto economico corrispondenti interessi attivi;
- ad ogni data di pagamento i costi on going dell'operazione e riportati nel Payment Report sono inseriti nel conto economico con specifiche voci di costo.





## INFORMATIVA QUANTITATIVA

ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONI PROPRIE																		
(valori in migliaia di euro)																		
Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettif./ri pr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./r ipr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Oggetto di parziale cancellazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Non cancellate dal bilancio	-	-	-	-	34	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63	-

ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONI DI TERZI																		
(valori in migliaia di euro)																		
Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettif./ri pr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./r ipr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./r ipr. di valore
ipotecari performing	-	-	-	-	446	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	839	-

PORTAFOGLIO BANCARIO																					
Qualità attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa							Garanzie rilasciate							Linee di credito						
	Senior		Mezzanine		Junior		Perdite riconosciute nel periodo	Senior		Mezzanine		Junior		Perdite riconosciute nel periodo	Senior		Mezzanine		Junior		Perdite riconosciute nel periodo
	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta		Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta		Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	Esposiz. lorda	Esposiz. netta	
A. Con attività sottostanti proprie :																					
a) Deteriorate	-	-	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
b) Altre	-	-	-	-	34			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	63		
- di cui: scadute non deteriorate																					
B. Con attività sottostanti di terzi :																					
a) Deteriorate	-	-	-	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
b) Altre	-	-	-	-	446			-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	839		
- di cui: scadute non deteriorate																					

**ESPOSIZIONI IN ATTESA DI CARTOLARIZZAZIONE RIPARTITE PER PORTAFOGLIO E NATURA OPERAZIONE**

Alla data di riferimento della presente informativa non vi sono esposizioni in attesa di cartolarizzazione

**CARTOLARIZZAZIONE DI ATTIVITA' ROTATIVE CON CLAUSOLA DI RIMBORSO ANTICIPATO**

Alla data di riferimento della presente informativa non vi sono cartolarizzazioni di attività rotative con clausole di rimborso anticipato

**ESPOSIZIONI VERSO LA CARTOLARIZZAZIONE E RI-CARTOLARIZZAZIONE RIPARTITE PER FATTORI DI PONDERAZIONE**

Ricompreso nel calcolo del rischio di credito

**ESPOSIZIONI VERSO LA RI-CARTOLARIZZAZIONE**

L'informativa di cui all'art. 449, lett. o, ii) non è fornita in quanto la banca non detiene esposizioni verso la ri-cartolarizzazione protette da garanzie di natura personale riconosciute ai fini prudenziali

**OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE PROPRIE DELL'ESERCIZIO RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI SOTTOSTANTE E TIPO ESPOSIZIONE**

Non vi sono operazioni di cartolarizzazione proprie dell'esercizio.

## **RISCHIO OPERATIVO (art.446 CRR)**

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

Rappresenta il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di Procedure, Risorse umane, Sistemi Interni o derivanti da Eventi Esogeni (ad esempio da frodi, errori umani, interruzioni dell'operatività, indisponibilità dei sistemi, inadempienze contrattuali, catastrofi naturali). Nel rischio operativo è compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

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

Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi venga misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni, del c.d. indicatore rilevante definito all'art. 316 del Regolamento (UE) n. 575/2013..

Il richiamato art. n. 316 CRR, determina l'indicatore utilizzando gli aggregati che fanno riferimento alle omologhe voci di conto economico previste dall'art. 27 della direttiva 86/635/CEE; l'indicatore è quindi determinato come somma delle seguenti componenti:

1. Interessi e proventi assimilati
2. Interessi e oneri assimilati
3. Proventi su azioni, quote e altri titoli a reddito variabile/fisso
4. Proventi per commissioni/provvigioni
5. Oneri per commissioni/provvigioni
6. Profitto (perdita) da operazioni finanziarie
7. Altri proventi di gestione

Come stabilito dal par. 2 del sopracitato art. 316 CRR, gli intermediari che predispongono il bilancio in base a principi diversi da quelli stabiliti dalla Direttiva richiamata, devono calcolare l'indicatore rilevante sulla base dei dati che meglio riflettono gli aggregati sopra elencati; questo è il caso anche delle banche che applicano i principi contabili internazionali IAS/IFRS.

Per le informazioni quantitative si rinvia all'informativa precedentemente rassegnata per i Requisiti di capitale.

## **ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE NON INCLUSE NEL PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE** **(art. 447 CRR)**

### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

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

Sono inoltre inseriti in tale categoria i titoli di capitale, espressione di partecipazioni nel capitale di società diverse da quelle controllate e/o collegate, detenuti per finalità istituzionali (partecipazioni in associazioni di categoria, enti ed istituzioni legati al territorio) o strumentali all’attività operativa della banca ed al suo sviluppo.

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

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

#### **Criteri di iscrizione**

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

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

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

#### **Criteri di valutazione**

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

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

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

Qualora i motivi della perdita durevole vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla sua rilevazione, vengono iscritte riprese di valore imputate al patrimonio netto. Fanno eccezione i titoli di capitale valutati al costo, per i quali non sono ammesse riprese di valore.

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

#### **Criteri di cancellazione**

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

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

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto sia dell’ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;



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

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



## INFORMATIVA QUANTITATIVA

### INFORMAZIONI SULLE ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE DEL PORTAFOGLIO BANCARIO

Esposizioni su strumenti di capitale	Valore di bilancio (A)	Fair Value (B)	Valore di mercato (C)	Utili e perdite realizzate nel periodo (D)		Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate a conto economico		Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate a patrimonio netto		(valori in migliaia di euro) Plusvalenze e minusvalenze complessive imputate nel CET 1 (G)*	
				Utili	Perdite	Plusvalenze	Minusvalenze	Plusvalenze	Minusvalenze	Plusvalenze	Minusvalenze
<b>A. Titoli di capitale:</b>											
A1. Quotati:	3.526	3.526	3.526	151	58	-	-	135	231	-	-
A2. Non quotati:	5.658	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A2.1 Strumenti di private equity											
A2.2 Altri titoli di capitale	5.658	-	-	-	-			-	-		
<b>Totale titoli di capitale (A1+A2)</b>	<b>9.184</b>	<b>3.526</b>	<b>3.526</b>	<b>151</b>	<b>58</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>135</b>	<b>231</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>B. OICR:</b>											
B1. Quotati:	2.185	2.185	2.185	156	-			52	18	-	-
B2. Non quotati:	107	107	-			-	-	-	3	-	-
<b>Totale OICR (B1+B2)</b>	<b>2.292</b>	<b>2.292</b>	<b>2.185</b>	<b>156</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>52</b>	<b>21</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>C. Strumenti derivati su titoli di capitale:</b>											
C.1 Quotati:											
C.1.1 Valore positivo											
C.1.2 Valore negativo											
C.2 Non quotati:											
C.2.1 Valore positivo											
C.2.2 Valore negativo											

\*La rappresentazione delle plusvalenze e minusvalenze complessive imputate nel CET1 al netto del regime transitorio (colonna G) non sono rappresentabili differenziando tra titoli di capitale e quote di OICR, generando la parte imputabile dalla somma algebrica delle componenti. Rispetto ai valori scaturiti dalla colonna (F) pari a - 65 mila risultano non computabili al CET1 per gli effetti del regime transitorio 39 mila euro. Pertanto l'effetto netto in riduzione del CET1 per l'esposizione in titoli di capitale e OICR è pari a - 26 mila euro.

**ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SU POSIZIONI NON INCLUSE NEL  
PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE (art. 448 CRR)**

**INFORMATIVA QUALITATIVA**

Natura del rischio di tasso di interesse

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

Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.

In particolare, il rischio di tasso di interesse da fair value trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da flussi finanziari trae origine dalle poste a tasso variabile.

Misurazione e gestione del rischio ed ipotesi di fondo utilizzate

Per la misurazione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario e la quantificazione del corrispondente capitale interno Banca ha deciso di utilizzare l'algoritmo semplificato, previsto nell'Allegato C , Parte Prima, Titolo III Cap.1 della Circolare nr. 285/13 di Banca d'Italia (Supervisory Test con vincolo di non negatività dei tassi),.

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

L'applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici:

- 1) definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza;
- 2) determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro;
- 3) classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse.
- 4) ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta per fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione.  
I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della duration modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi (pari a 200 punti base per tutte le fasce con vincolo di non negatività dei tassi);
- 5) somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato;
- 6) aggregazione nelle diverse valute attraverso la somma dei valori assoluti delle esposizioni ponderate nette per aggregato. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato;
- 7) determinazione dell'indicatore di rischiosità rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto e il valore dei Fondi Propri.

Le disposizioni della citata normativa prudenziale che disciplinano il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP Internal Capital Adequacy Assessment Process) definiscono una soglia di attenzione dell'accennato indicatore di rischiosità ad un valore pari al 20%. Nel caso in cui tale indicatore assuma valori superiori alla soglia di attenzione, la Banca d'Italia approfondisce con la banca i risultati e si riserva di adottare opportuni interventi.

La Banca effettua, inoltre, prove di stress, attraverso la citata metodologia e considerando un incremento variabile tempo per tempo dello shock di tasso in relazione alle condizioni di mercato.

Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio

La misurazione del capitale interno attuale, condotta attraverso il richiamato algoritmo semplificato indicato dalla Circolare 285/13 di Banca d'Italia, viene effettuata trimestralmente ed in sede di predisposizione del resoconto ICAAP.



INFORMATIVA QUANTITATIVA

**ESPOSIZIONE AL RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI DEL PORTAFOGLIO BANCARIO  
CAPITALE INTERNO E INDICE DI RISCHIOSITA'**

<b>Descrizione</b>	<b>Importo (in migliaia)</b>
Capitale Interno	
<i>Totale capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse</i>	9.888
Fondi Propri	70.945
<b>Indice di rischioità</b>	<b>13,937</b>



## **SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE E INCENTIVAZIONE (art.450 CRR)**

### **Informativa qualitativa**

#### *Obblighi di informativa al pubblico*

Il 18 novembre 2014 la Banca d'Italia ha emanato il 7° aggiornamento della Circolare n. 285 del 17 novembre 2013, con il quale è stato inserito – nella Parte I, Titolo IV, “Governano societario, controlli interni, gestione dei rischi” - il Capitolo 2, politiche e prassi di remunerazione e incentivazione (nel seguito, per brevità, “le Disposizioni”). Con tale aggiornamento l’Organo di Vigilanza ha recepito le previsioni della direttiva 2013/36/UE del 26 giugno 2013 (CRD IV) in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione tenendo conto dei vigenti indirizzi concordati nelle sedi internazionali (tra cui quelli dell’Autorità Bancaria Europea – ABE e del Financial Stability Board - FSB) nonché della prassi applicativa e delle evoluzioni del mercato.

In ossequio a quanto previsto dalla normativa, le politiche e le prassi di remunerazione che la Banca ha adottato sono in linea con i valori, le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo, collegate con i risultati aziendali, opportunamente corretti per tenere conto di tutti i rischi, coerenti con i livelli di capitale e liquidità necessari a fronteggiare le attività intraprese e, in ogni caso, tali da evitare incentivi distorti che possano indurre a violazioni normative o ad un’eccessiva assunzione di rischi per la Banca e la Categoria nel suo complesso.

Le politiche citate si fondano sul rispetto della vigente normativa e si ispirano ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata.

#### *Informativa ai sensi delle lettere “a-f” art. 450 del Regolamento (UE) n. 575/2013*

Le politiche di remunerazione sono state sottoposte all’approvazione dell’assemblea 2015: il testo è stato elaborato prendendo a sostegno comparato le indicazioni di ABI, di Federcasse e di Federazione Trentina.

Nel 2015 il numero di sedute del Cda in cui sono state assunte decisioni inerenti le prassi di remunerazione nei confronti del personale più rilevante sono state pari a 7 ed hanno riguardato le seguenti tematiche: determinazione della remunerazione di amministratori che rivestono particolari incarichi, stipula polizza RC amministratori, erogazione di remunerazione variabile discrezionale a personale dipendente più rilevante, definizione degli obiettivi per il personale più rilevante per il 2015.

Per quanto riguarda gli organi sociali, secondo quanto stabilito dallo Statuto, le remunerazioni sono in parte direttamente fissate dall’assemblea, in parte determinate dal consiglio di amministrazione, sulla scorta dei riferimenti quantitativi proposti dalla Federazione Trentina.

Nei confronti del personale dipendente, il Cda ai sensi dello Statuto, è titolare delle decisioni in materia di sistemi di remunerazione; l’esercizio di questa funzione si esplica in primo luogo con la scelta di applicare i contratti collettivi nazionali e provinciali di categoria per i dirigenti e per il restante personale, nel rispetto dei criteri stabiliti dalle politiche di remunerazione.

Si evidenzia che la Cassa rurale, per la natura cooperativa e mutualistica che le è propria e per i vincoli normativi che ne conseguono, non persegue attività speculative. In funzione di tale peculiarità il trattamento economico riconosciuto al personale più rilevante è graduato secondo gli inquadramenti contrattuali ed in misura prevalente di carattere fisso e invariabile. Infatti le politiche di remunerazione in vigore limitano al 20% il rapporto massimo tra la componente variabile e la componente fissa della remunerazione individuale. Per la quota variabile, la remunerazione del personale è invece stata correlata ai risultati aziendali come di seguito specificato:

premio annuale per i dirigenti, previsto dal CCNL ed erogato ai sensi dei protocolli di intesa provinciali applicando il criterio di parametrizzazione del premio di risultato effettivamente corrisposto al restante personale. Tale premio è calcolato sulla base dei risultati conseguiti in un orizzonte temporale di medio termine, secondo gli indicatori previsti dal contratto integrativo provinciale del dicembre 2011 per i quadri direttivi e le aree professionali. Tali indicatori fanno riferimento ad elementi di redditività, di produttività e di rischio, con un’accentuazione nell’ultimo rinnovo contrattuale della dimensione del rischio di credito.

Un’ulteriore quota è stata erogata al direttore/dirigenti a discrezione del Cda, nel rispetto della soglia massima di incidenza fissata dall’assemblea, dopo aver verificato il realizzarsi delle condizioni stabilite dalle politiche assembleari. La quantificazione di tale quota è avvenuta valutando in forma integrata i parametri riconducibili ad obiettivi di performance, regolati dalla previsione che li subordina al raggiungimento nell’anno di riferimento di almeno due delle seguenti condizioni:

PATRIMONIO VIGILANZA AL.NETTO DI COMP.STRAORD./ATT.RISCHIO PONDERATE > 8%

RORAC > media IRS 6M/3Y degli ultimi 3 anni

COST/INCOME <= 70% o, se superiore, inferiore alla media delle Casse Rurali Trentine



La quantificazione di tale quota è fondata su una valutazione complessiva dell'attività svolta in un'ottica di lungo periodo, tenendo conto dell'andamento patrimoniale ed economico aziendale, delle correzioni economiche connesse ai rischi assunti (di credito, operativi, di non conformità) e dell'andamento degli indicatori di liquidità stabiliti da Basilea 3.

Di seguito si riportano gli indicatori considerati:

Il Patrimonio di vigilanza al netto delle passività subordinate è aumentato del 2,8% contro il 1,37% del 2013 ed il 2,15% del 2012. Le attività di rischio ponderate sono diminuite del 1,09%. L'indicatore quindi tocca il 10,25%, in moderata ma costante crescita nel triennio (9,33% nel 2012, 9,85% nel 2013).

Il risultato netto di bilancio 2014, rettificato dalle voci 90CE e 110CE, è aumentato rispetto al 2013 (+19,5%), inversamente al capitale assorbito per i rischi di 1° pilastro (-1,09%). Il RORAC, calcolato secondo le definizioni sopra richiamate, nel 2014 aumenta nettamente rispetto al 2013 (3,457% rispetto al 2,938%). La media IRS 6M/3Y del triennio 2012-2014 è del 0,664%, sempre inferiore ai valori dell'indicatore sia puntuali che della media (3,124%).

Il cost/income ratio (rapporto tra voce 150 CE e somma delle voci 120 e 190 CE) scende dal 45,1% al 34%, rimanendo sotto la soglia prefissata nelle politiche ed anche sotto la media del triennio (45%).

Tutti tre gli indicatori soddisfano le condizioni stabilite nelle politiche di remunerazione.

Quanto ai dati patrimoniali e di liquidità si rileva che, oltre al rispetto dei limiti prudenziali, sono stati rispettati anche le soglie di Risk Tolerance stabilite nel RAS di fine 2014. Le stesse soglie sono state rispettate anche dopo la procedura di escalation scatenata per la minor computabilità delle due passività subordinate.

Quanto alla comparazione del risultato aggiustato per il rischio si segnala che il RORAC del 2014 è risultato superiore anche alla media aritmetica annuale delle rilevazioni mensili dei rendimenti medi lordi dei titoli pubblici a reddito fisso "Rendistato per fascia di vita residua 1 anno – 1 anno e 6 mesi effettuate da Banca d'Italia nell'ultimo triennio (2014 1,45%; 2013 2,87%; 2012 3%).

Quanto al cost/income ratio si rileva che anche nettando completamente il margine d'intermediazione (voce CE120) del componente straordinario dell'utile da negoziazione titoli (voce 100b) il valore ricalcolato raggiunge nel 2014 il livello più basso del triennio (2014 57,3%; 2012 62,87%; 2011 58,8%)

Si è valutato l'andamento delle rettifiche di valore su crediti (voce 130 CE) e delle perdite da cessione di crediti (voce 100), cumulativamente in aumento rispetto all'anno precedente da -15.990.573 a -25.523.480.

La dinamica, comune nel sistema bancario, di crescita dei crediti deteriorati e delle connesse rettifiche di valore, discende in parte significativa dall'applicazione delle nuove metodologie richieste dalle disposizioni di Vigilanza (circ.263) e dalle aspettative di rialzo del coverage ratio sostenute da Banca d'Italia, combinate con il persistente ribasso dei cespiti a garanzia e dalla stagnazione del mercato. Allo stock delle rettifiche va contrapposto il forte incremento del contributo economico del portafoglio titoli, sia per la parte di utile da negoziazione (da 7.326.598 del 2013 a 15.747.699 del 2014) che per la straordinaria quota di interessi correlata agli utilizzi delle aste in BCE. L'utile netto conseguito è in grado di assorbire l'ammortamento di competenza delle passività subordinate emesse dalla Cassa.

La liquidità è stata complessivamente presidiata nel corso dell'anno, rispettando i limiti della policy e le soglie fissate a regime dalla normativa sia sulla liquidità a breve che su quella strutturale.

Premio di risultato per il restante personale più rilevante, previsto dall'art. 48 del CCNL secondo i parametri stabiliti dal contratto integrativo provinciale del dicembre 2011 e determinato rapportando i risultati inerenti l'esercizio concluso con quelli ottenuti nel biennio precedente, secondo quanto già indicato per i dirigenti.

Per parte del personale dipendente più rilevante, il Cda ha inoltre stabilito erogazioni variabili di natura discrezionale e non continuativa, di carattere integrativo rispetto a quella spettante per contratto, al fine di premiare risultati professionali meritevoli. Nella determinazione di tali somme, l'organo consiliare - valutata nel complesso la performance aziendale - si è rifatto alle indicazioni della direzione ed ha garantito il rispetto delle condizioni e delle soglie di incidenza stabilite dalle politiche assembleari.

Per gli altri componenti il Comitato di Direzione (non personale più rilevante) e parte dei quadri direttivi, il Cda ha inoltre stabilito erogazioni variabili di natura discrezionale e non continuativa, di carattere integrativo rispetto a quella spettante per contratto, al fine di premiare risultati professionali meritevoli o prestazioni particolari connesse con carichi di lavoro o attività straordinarie. Nella determinazione di tali somme, l'organo consiliare - valutata nel complesso la performance aziendale - si è rifatto alle indicazioni della direzione ed ha garantito il rispetto delle soglie di incidenza fissate dall'assemblea.

Premio di risultato per i quadri direttivi e le aree professionali, previsto dall'art. 48 del CCNL secondo i parametri stabiliti dal rinnovato contratto integrativo provinciale del dicembre 2011 e determinato rapportando i risultati inerenti l'esercizio concluso con quelli ottenuti nel biennio precedente, secondo quanto già indicato per i dirigenti.

Per il restante personale dipendente è stata inoltre erogata una quota discrezionale di remunerazione variabile determinata dal Cda sulla base di un sistema premiante, conforme alle disposizioni di vigilanza e alle politiche assembleari; il sistema di incentivazione si basa su un mix di obiettivi commerciali, di contenimento del rischio, principalmente di credito e conseguentemente operativo e reputazionale, di



relazione con la clientela al fine di aumentare la soddisfazione e fidelizzazione della clientela, di riconoscimento e valorizzazione delle competenze consulenziali ed innovative degli uffici interni. Gli obiettivi di performance annuale sono connessi con quelli pluriennali contenuti nel piano strategico della banca. Le modalità di quantificazione, distinte per rete ed uffici interni, sono predeterminate ed interconnesse.

Tutte le corresponsioni variabili sono di natura esclusivamente monetaria. Le condizioni di malus e claw back, disciplinate nelle nuove politiche di remunerazione ai sensi delle nuove "disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari", non sono state applicate, in quanto le remunerazioni variabili sono state deliberate prima dell'assunzione delle nuove politiche da parte dell'assemblea generale del 2015.

I collaboratori esterni sono stati remunerati conformemente ai criteri stabiliti dalle politiche, riferendosi alle tariffe professionali nel caso di professionisti iscritti ad albi o ai correnti prezzi di mercato negli altri casi e valutandone congruità ed economicità.

Le prassi di remunerazione sono state sottoposte a verifica da parte della revisione interna, il cui report è portato a conoscenza dell'assemblea e allegato al relativo verbale.

*Informativa ai sensi delle lettere "g-j" art. 450 del Regolamento (UE) n. 575/2013*

Ai sensi della lettera g) dell'art. 450 CRR, si espongono le informazioni quantitative aggregate sulle remunerazioni del personale più rilevante per "linee di attività":

Linee di attività	Nr.	Remunerazioni lorde aggregate
Consiglio di amministrazione	14	177.373,53
Dirigenti	3	621.984,64
Responsabili funzioni di controllo	2	126.752,31
Capiarea/ capi settore	2	139.044,13
Collaboratori esterni "rilevanti"	1	186.472,66

- ai sensi della lettera h) dell'art. 450 CRR, si forniscono le seguenti informazioni aggregate di dettaglio:

Categorie	Nr	Rem. Fissa € ...	Remunerazione variabile						% var/fis ...%
			(1) € ... <sup>5</sup>	(2) <sup>6</sup> Di cui, differite attribuite:	(3) Di cui differite non attribuite: *	(4) Di cui differite riconosciute nell'esercizio: *	(5) Di cui differite pagate nell'esercizio: *	(6) Di cui differite, pagate e poi ridotte nell'esercizio (malus): *	
Dirigenti	3	€ 567.860,07	€ 54.124,57	€15.124,57					9,53%
Capiarea/settori	2	€ 126.410,12	€ 12.634,01	€377,04					9,99%
Resp. controlli	2	€ 122.717,07	€ 4.035,24	€368,03					3,29%
Collaboratori esterni "rilevanti"	1	€ 186.472,66	€0	€0					0%

- ai sensi del punto vi. della lettera h), nel 2015 non sono stati inoltre corrisposti pagamenti per trattamenti di inizio o fine rapporto nei confronti del personale più rilevante;

- ai sensi della lettera i) dell'art. 450 CRR, si dichiara che il numero di persone remunerate con 1 mln di euro o più per esercizio è pari a zero;

- ai sensi della lettera j) dell'art. 450 CRR, si forniscono le informazioni sulla remunerazione complessiva del presidente e di ciascun membro del Cda, del direttore generale, del condirettore generale e del vice direttore generale:

Remunerazione lorda complessiva

<sup>5</sup> Nella colonna (1) va inserita tutta la remunerazione variabile contrattuale o discrezionale deliberata dal Cda

<sup>6</sup> Le colonne da (2) a (6) riguardano solo la parte di remunerazione differita, ovvero la percentuale di remunerazione discrezionale da erogare postergata (eventuale). Per quest'anno si avvalorano solo la colonna (2) che nel caso specifico non si riferisce a remunerazione discrezionale ma riporta i dati di remunerazione variabile contrattuale relativa al 2015 ed erogata a gennaio 2016, mentre le voci contrassegnate da \* vanno avvalorate a 0 perché il 2015 rappresenta il primo esercizio in cui è stata differita la remunerazione variabile.

	Remunerazione lorda complessiva
Armanini Andrea	€ 59.267,16
Martinelli Luca (*)	€ 31.476,53
Rocca Rino (*)	€ 9.990,75
Beltrami Giuliano (*)	€ 9.074,45
Zanetti Ilario	€ 7.437,96
Giordani Donato (*)	€ 11.883,48
Zambelli Silvia	€ 1.701,34
Fusi Cristian (*)	€ 3.570,86
Paterlini Oscar (*)	€ 8.653,83
Martelli Clara	€ 6.257,61
Orlandi Davide	€ 7.477,54
Mottes M.Alessandra	€ 9.285,44
Marca Gianzeno	€ 5.611,39
Bertoli Alessandro (*)	€ 5.685,19
Donati Davide	€ 235.550,71
Margonari Guido	€ 233.565,87
Marini Raffaella	€ 152.868,06

(\*) componenti del Comitato Esecutivo

Processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione, approvate dall'assemblea dei soci nel maggio 2011 ed applicate nell'esercizio 2015 per le determinazioni assunte ante approvazione delle nuove politiche di remunerazione da parte dell'assemblea generale del 20 aprile 2015.

In ossequio a quanto previsto dalla normativa, le politiche e le prassi di remunerazione che la Banca ha adottato sono in linea con le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo e sono collegate ai risultati aziendali definiti in sede di pianificazione strategica e operativa.

Le politiche citate si fondano sul rispetto della vigente normativa e si ispirano ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata.

La Banca, a seguito dell'emanazione delle Disposizioni Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario avvenuta il 30 marzo 2011, ha verificato e, ove necessario, integrato il processo di adozione e controllo delle politiche di remunerazione alla luce delle puntuali definizioni delle nuove norme, declinate in applicazione del principio di proporzionalità dalle stesse richiamato.

Il delicato tema dei meccanismi di remunerazione e incentivazione, dunque, viene affrontato con l'obiettivo di garantire coerenza con le politiche di prudente gestione del rischio della banca e con le sue strategie di lungo periodo.

In applicazione del già citato principio di proporzionalità, la Banca ha definito e sottoposto all'approvazione dell'Assemblea del 13 maggio 2011 le proprie aggiornate politiche di remunerazione, fermo restando il rispetto degli obiettivi del Provvedimento del 30 marzo 2011 con il quale la Banca d'Italia ha emanato specifiche "disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione ed incentivazione ...", tenendo conto dei peculiari profili organizzativi e dimensionali, dello specifico profilo di esposizione ai rischi nonché della necessaria osservanza della specifica disciplina contrattuale, collettiva ovvero individuale, applicabile.

Fatte queste considerazioni si premette che la Cassa Rurale:

- non persegue attività speculative e non prevede forme di remunerazione basate su strumenti finanziari o sull'assegnazione di azioni della Cassa Rurale stessa a favore delle cariche sociali, dei dirigenti e dei dipendenti;
- adotta criteri di riferimento oggettivi ed essenzialmente basati su *standard* (tabelle/contratti) individuati dal credito cooperativo per la fissazione delle remunerazioni, rispondenti al complesso delle disposizioni di legge, regolamentari e contrattuali applicabili alle banche;
- determina ex-ante limiti contenuti all'incidenza della parte variabile sulla remunerazione fissa.

La Cassa rurale per conformarsi al dettato normativo ha condotto, in primo luogo, un'autovalutazione finalizzata a identificare la "categoria del personale più rilevante"<sup>7</sup> ovvero *le categorie di soggetti la cui attività professionale ha o può avere un impatto rilevante sul profilo di rischio della banca*".

La Cassa rurale ha, conseguentemente, individuato i seguenti soggetti :

- l'intera compagine degli **amministratori**, in quanto nella Cassa Rurale non sono presenti distinzioni significative nell'assunzione dei rischi fra i singoli componenti del consiglio di amministrazione, cui collegialmente è demandata sia la funzione di supervisione strategica, sia la funzione di gestione (determinata dalle competenze di cui all'art. 35 dello statuto), condivisa con il comitato esecutivo in ragione delle deleghe affidategli e supportata dal contributo del direttore generale;
- il **direttore generale, il condirettore generale e il vicedirettore**;
- i **responsabili di settori/aree complesse** assuntori di rischi significativi; a seguito di un'attenta autovalutazione, con i criteri di proporzionalità ammessi e i principi dettati dalle politiche assembleari, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di comprendere in questa categoria il responsabile dell'area Mercato ed il responsabile della funzione Gestore Grandi Clienti Corporate;
- i **responsabili delle funzioni controllo rischi, conformità e revisione interna** (quest'ultimo servizio è affidato in outsourcing alla Federazione Trentina della Cooperazione).

Si riportano di seguito i principali riferimenti con riguardo alle diverse categorie interessate.

### **Organi sociali: amministratori e sindaci**

Per quanto riguarda gli organi sociali, secondo quanto stabilito dallo Statuto, le remunerazioni sono in parte direttamente fissate dall'assemblea, in parte determinate dal consiglio di amministrazione, sulla scorta dei riferimenti quantitativi proposti dalla Federazione Trentina.

In particolare, gli amministratori e i sindaci sono destinatari di un compenso fisso e di un gettone di presenza stabilito dall'assemblea per la partecipazione a riunioni del consiglio di amministrazione e del comitato esecutivo o per incarichi analoghi, oltre al rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento delle loro funzioni.

Non sono destinatari di alcuna remunerazione variabile o collegata a risultati aziendali.

Il consiglio di amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale, stabilisce – in ottemperanza all'art. 39 dello statuto – la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche contemplate dallo statuto medesimo.

Al fine di supportare le valutazioni degli organi aziendali, la Federazione Trentina della Cooperazione predispone annualmente una tabella consultiva dei compensi per gli amministratori e per i sindaci delle Casse Rurali ad essa aderenti, ivi compresi gli amministratori investiti di particolari cariche, fissando per ciascuna tipologia di compenso un intervallo di riferimento con un livello massimo.

L'assemblea e il consiglio di amministrazione si avvalgono delle tabelle consultive fornite dalla Federazione Trentina della Cooperazione. Nel determinare il concreto ammontare della retribuzione spettante agli esponenti, entro i limiti d'importo previsti nella tabella, l'assemblea e il consiglio di amministrazione – ciascuno per le proprie attribuzioni – valutano:

- a. il grado di complessità operativa della banca (in termini di caratteristiche territoriali ed esposizione ai rischi);
- b. l'effettivo coinvolgimento, anche temporale, degli esponenti nella gestione e nel controllo dell'azienda;
- c. nel caso del presidente del consiglio di amministrazione (e, proporzionalmente, per gli ambiti di collaborazione e sostituzione in capo al vicepresidente) gli incarichi di rappresentanza, l'impegno nella relazione con la base sociale, i compiti di coordinamento dei lavori del consiglio di amministrazione e dell'assemblea, l'esigenza di raccordo continuativo e funzionale con la direzione.

La Cassa Rurale potrà stipulare una polizza assicurativa "infortuni" e una polizza per la copertura della responsabilità civile di amministratori e sindaci per danni cagionati a terzi - fatta eccezione per i danni derivanti dai rischi tipici dell'attività bancaria conseguenti ad attività dolosa - nonché, in quanto consentito dalle loro eventuali responsabilità, per violazione di norme tributarie, per un massimale di 5.000.000 €. La spesa complessiva massima non potrà essere superiore a 30.000 €.

---

<sup>7</sup> Pur essendo la Cassa Rurale esentata dalla fissazione di specifiche "regole di maggior dettaglio" (in virtù del principio di proporzionalità), la stessa è comunque tenuta a identificare il personale più rilevante per "graduare l'applicazione dell'intera disciplina in funzione dell'effettiva capacità delle singole figure aziendali di incidere sul profilo di rischio della banca".

Le informazioni sui costi derivanti dai compensi rispettivamente corrisposti ad Amministratori e Sindaci sono riportate in parte H della nota integrativa al bilancio di esercizio.

### **Personale dipendente**

Nei confronti del personale dipendente, il Cda, ai sensi dello Statuto, è titolare delle decisioni in materia di sistemi di remunerazione; l'esercizio di questa funzione si esplica in primo luogo con la scelta di applicare i contratti collettivi nazionali e provinciali di categoria per i dirigenti e per il restante personale, nel rispetto dei criteri stabiliti dalle politiche di remunerazione.

Nel rispetto delle deliberazioni in materia assunte dall'Assemblea, il Consiglio di Amministrazione,

- stabilisce il trattamento economico riconosciuto al Direttore Generale e agli altri Dirigenti, e provvede alla loro nomina e alla determinazione delle loro attribuzioni;
- stabilisce le retribuzioni corrisposte al personale appartenente alla categoria dei Quadri direttivi e alle Aree Professionali

La retribuzione variabile è estesa al solo personale dipendente ed è composta dalle seguenti componenti, come vedremo meglio nel seguito:

- premio di risultato ovvero il premio annuale erogato anche sulla base di risultati aziendali conseguiti;
- erogazioni di natura discrezionale e non continuativa, riconosciute in unica soluzione e che hanno carattere individuale, non riferibili a previsioni di contratto o ad altre forme premianti, a riconoscimento di un particolare impegno dimostrato nell'espletamento della prestazione lavorativa.

I criteri generali della politica di remunerazione sono accessibili a tutto il personale cui si applicano, nel rispetto del diritto di riservatezza di ciascun soggetto. Il personale interessato è informato in anticipo dei criteri utilizzati per determinarne la remunerazione e la valutazione dei risultati cui è collegata la componente variabile. La politica di remunerazione e il processo di valutazione sono adeguatamente documentati e resi trasparenti a ciascun soggetto interessato.

I sistemi di remunerazione e incentivazione sono definiti tempo per tempo dal consiglio di amministrazione entro le previsioni delle politiche formulate dall'assemblea. Essi sono sottoposti al vaglio preventivo della funzione di conformità e prevedono il coinvolgimento di tutte le funzioni potenzialmente interessate (pianificazione strategica, risorse umane, controllo rischi).

Annualmente, la funzione di revisione interna verifica la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alle disposizioni di vigilanza in tema, sottoponendo agli organi sociali e alla direzione le evidenze riscontrate e le eventuali anomalie per l'adozione di eventuali misure correttive, nonché all'assemblea gli esiti della verifica condotta.

L'assemblea è inoltre destinataria di un'informativa almeno annuale, a cura del consiglio di amministrazione, in merito a:

- le caratteristiche "qualitative" dei sistemi di remunerazione e incentivazione adottati;
- le informazioni "quantitative" aggregate sulle remunerazioni, con specifico rilievo a quelle riguardanti il personale più rilevante (cd. informativa ex-post).

### **Collaborazioni e incarichi professionali**

La Cassa Rurale si avvale preferibilmente dell'assistenza e consulenza della Federazione Trentina della Cooperazione.

Qualora sia necessario avvalersi di professionisti dotati di particolari abilitazioni o iscritti agli ordini professionali, i compensi ad essi attribuiti da parte della Cassa Rurale risultano conformi alle correnti tariffe professionali.

Eventuali incarichi conferiti a professionisti, consulenti o società di consulenza non aderenti agli ordini professionali verranno retribuiti con compensi conformi/coerenti con i correnti prezzi di mercato, tenendo in particolare considerazione la complessità dell'attività prestata ed i benefici che questa può portare all'istituto di credito.

### Modalità attraverso le quali è assicurato il collegamento tra la remunerazione e i risultati

Si evidenzia che la Banca per la natura cooperativa e mutualistica che le è propria non persegue, in base ai principi che ne ispirano l'attività e ai vincoli normativi conseguenti, attività speculative e adotta un modello di business tradizionale che limita significativamente, rispetto ad altre istituzioni finanziarie, l'assunzione dei rischi. Anche in funzione delle citate peculiarità, il trattamento economico riconosciuto al personale dipendente è in misura largamente prevalente di carattere fisso e invariabile - cioè non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.



La parte variabile del trattamento economico è correlata ai risultati aziendali o individuali come di seguito specificato:

- **al direttore e agli altri Dirigenti**, compete un Premio Annuale, erogato ai sensi dell'art. 18 del CCNL Dirigenti; tale premio consta di una quota determinata dai protocolli di intesa provinciali sulla base di indicatori quantitativi, che viene parametrata sul restante personale e può ridursi fino ad azzerarsi in caso di evidenze negative. Tale quota rappresenta la componente minima di premio variabile. Tale premio è calcolato sulla base dei risultati di bilancio dell'esercizio concluso a confronto con i risultati del biennio precedente, espressi da alcuni indici (ROE, sofferenze/impieghi, cost income, mezzi propri/raccolta diretta).

Il consiglio di amministrazione può prevedere poi una quota variabile ulteriore, stabilita anno per anno, purché si verifichino almeno due delle seguenti condizioni:

- a) PATRIMONIO VIGILANZA AL.NETTO DI COMP.STRAORD./ATT.RISCHIO PONDERATE > 8%
- b) RORAC > media IRS 6M/3Y degli ultimi 3 anni
- c) COST/INCOME <= 70% o, se superiore, inferiore alla media delle Casse Rurali Trentine .

L'ammontare cumulato di questa ulteriore quota variabile riconoscibile al direttore generale ed agli altri dirigenti sarà calcolato percentualmente sul risultato netto di bilancio dell'anno di riferimento:

- nessun importo, qualora sia stata soddisfatta una sola o nessuna delle condizioni sopra descritte alle lettere a), b), c);
- entro il range 1% -2% del risultato netto di bilancio, qualora siano state soddisfatte due delle condizioni sopra descritte alle lettere a), b), c);
- entro il range 2% - 3% del risultato netto di bilancio, qualora siano state soddisfatte tutte le tre condizioni sopra descritte alle lettere a), b), c).

La definizione di questa ulteriore quota variabile da riconoscere al direttore e agli altri dirigenti si basa su una valutazione complessiva dell'attività svolta dal singolo dipendente in un'ottica di medio/lungo periodo, e viene calibrata su indicatori contabili di performance corretti per i rischi, quali la redditività del portafoglio crediti al netto di perdite e dubbi esiti, il risultato finanziario del portafoglio titoli, il presidio della liquidità, le sanzioni amministrative e/o le perdite derivanti da rischi di non conformità o da rischi operativi, i livelli di efficienza aziendale.

L'insieme delle componenti variabili per ciascun dipendente è stabilita entro una percentuale massima del max 20% della sua remunerazione fissa.

In caso di comportamenti fraudolenti o di colpa grave del personale, nonché di violazione delle disposizioni di vigilanza su politiche e prassi di remunerazione, i premi corrisposti dall'epoca del fatto contestato dovranno essere restituiti.

- **ai Quadri Direttivi e al personale appartenente alle Aree Professionali**, compete una parte di retribuzione variabile (Premio di risultato) in applicazione del contratto integrativo provinciale sulla base di indicatori quantitativi, che può ridursi fino ad azzerarsi in caso di evidenze negative. Si tratta di un'erogazione prevista dall'art. 48 del CCNL per i quadri direttivi e le aree professionali, definita dal secondo livello di contrattazione collettiva, secondo i parametri stabiliti dagli Accordi Collettivi Nazionali del 23 novembre 2006 e 21 dicembre 2007, in relazione ai risultati conseguiti da ciascuna BCC/CR nell'anno di misurazione rapportati ai risultati ottenuti nel corso dei due esercizi precedenti.

Il consiglio di amministrazione, su proposta della Direzione, può poi riconoscere una parte di retribuzione variabile (anche sotto forma di una tantum non ripetibile) per singoli dipendenti o categorie di dipendenti in relazione a obiettivi / prestazioni o anche a prestazioni particolari connesse con carichi di lavoro o attività straordinarie che hanno caratterizzato la gestione aziendale; tali "premi" in particolare quelli riferiti alla rete, dovranno basarsi non solo su obiettivi commerciali corretti per il rischio, ma anche essere ispirati a criteri di correttezza nelle relazioni con la clientela, contenimento dei rischi legali e reputazionali, tutele e fidelizzazione della clientela, rispetto delle disposizioni di legge, regolamentari e di auto-disciplina applicabili. L'insieme delle componenti variabili per ciascun dipendente è stabilita entro una percentuale massima del max 20% della sua remunerazione fissa.

Restano esclusi dalla nozione di remunerazione i pagamenti o benefici marginali, accordati al personale su base non discrezionale, che rientrano in una politica generale della banca e che non producono effetti sul piano degli incentivi all'assunzione o al controllo dei rischi.

Con particolare riferimento ai responsabili delle funzioni di controllo, le erogazioni variabili discrezionali sono coerenti con i compiti assegnati e non sono state collegate ai risultati economici aziendali.

Caratteristiche di maggiore rilievo del sistema di remunerazione



Fermo quanto già illustrato con riguardo alla determinazione dei compensi degli Amministratori e dei Sindaci, di seguito si richiamano le caratteristiche di maggior rilievo del sistema di remunerazione, distintamente per le diverse categorie interessate.

La retribuzione del **direttore generale e degli altri dirigenti** della Cassa Rurale si basa sui livelli retributivi previsti dal contratto collettivo nazionale di lavoro di categoria e dai protocolli d'intesa tempo per tempo definiti per i dirigenti delle Casse Rurali trentine, anch'essi impostati per fasce dimensionali e finalizzati a fornire *“riferimenti oggettivi alle Casse Rurali associate per l'individuazione di razionali valori retributivi – oltre al minimo contrattuale – per i dirigenti, in particolare per quelli rivestenti ruolo di direttore”*.<sup>8</sup>

Ne consegue che la parte preponderante del trattamento economico applicato al direttore e agli altri dirigenti è di carattere fisso, quindi non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

Il trattamento economico contrattuale fisso si compone di:

1. stipendio;
2. eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, altre voci costanti nel tempo, secondo quanto previsto dal CCNL e dai protocolli d'intesa provinciali;
3. ulteriori remunerazioni di carattere fisso (quali, ad esempio, emolumenti ad personam o benefit in natura o di carattere previdenziale/assicurativo), frutto di pattuizioni individuali
4. quanto previsto dalla contrattazione collettiva in favore del personale dipendente per sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale

Sono fatti salvi i diritti acquisiti ante-approvazione delle presenti politiche.

Considerando quanto sopra richiamato in merito ai protocolli d'intesa provinciali, le remunerazioni di cui al precedente punto 3. assumono carattere supplementare, rimanendo indicativamente entro una soglia complessiva del 25% del trattamento economico contrattuale al netto dei sistemi integrativi assistenziali e previdenziali. Eventuali future decisioni sulle remunerazioni supplementari di importo superiore alla soglia indicata dovranno essere oggetto di esplicita informazione all'assemblea.

Il trattamento economico variabile, come anticipato (cfr. sezione precedente per maggiori dettagli), si compone di:

1. premio annuale secondo quanto previsto dal CCNL (art. 18 del CCNL Dirigenti)
2. eventuali ulteriori quote legate a obiettivi di performance.

Al direttore generale e agli altri dirigenti compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dall'art. 58 del CCNL Dirigenti.

In ottemperanza alle nuove disposizioni, che prevedono che *“i compensi pattuiti in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro devono essere collegati alla performance realizzata e ai rischi assunti”*, si stabilisce che tali compensi e ogni altra forma analoga di esodo incentivato siano ricompresi entro le mensilità di remunerazione fissa individuate tempo per tempo dai protocolli d'intesa provinciale per la cosiddetta *“indennità supplementare”*<sup>9</sup> e prevedano clausole di restituzione in caso di comportamenti fraudolenti o di colpa grave del personale, nonché di violazione delle disposizioni di vigilanza su politiche e prassi di remunerazione e incentivazione.

La retribuzione del personale appartenente alle categorie dei **quadri direttivi** e delle **aree professionali** si basa sui livelli retributivi previsti dal contratto collettivo nazionale di lavoro, nonché su quanto previsto dal contratto integrativo provinciale.

In tale contesto la parte preponderante del trattamento economico applicato ai quadri direttivi e alle aree professionali è di carattere fisso, quindi non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

Il trattamento economico contrattuale fisso si compone di:

1. stipendio;
2. eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, altre voci costanti nel tempo, secondo quanto previsto dal CCNL e dai protocolli d'intesa provinciali;
3. ulteriori remunerazioni di carattere fisso (quali, ad esempio, emolumenti ad personam o benefit in natura o di carattere previdenziale/assicurativo), frutto di pattuizioni individuali;

<sup>8</sup> Estratto dal “protocollo d'intesa 4/5/2004” per i dirigenti delle Casse Rurali trentine.

<sup>9</sup> Il protocollo d'intesa attualmente in vigore stabilisce l'importo di tale indennità supplementare *“in misura graduabile da un minimo di 13 ad un massimo di 29 mensilità retributive”*.





4. quanto previsto dalla contrattazione collettiva in favore del personale dipendente per sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale

Sono fatti salvi i diritti acquisiti ante-approvazione delle presenti politiche. Considerando quanto sopra richiamato in merito ai protocolli d'intesa provinciali, le remunerazioni di cui al precedente punto 3. assumono carattere supplementare, rimanendo indicativamente entro una soglia complessiva del 20% del trattamento economico contrattuale al netto dei sistemi integrativi assistenziali e previdenziali. Eventuali future decisioni sulle remunerazioni supplementari di importo superiore alla soglia indicata dovranno essere oggetto di esplicita informazione all'assemblea.

Il trattamento economico variabile, come anticipato (cfr. sezione precedente per maggiori dettagli), si compone di:

1. premio annuale secondo quanto previsto dal CCNL nazionale (art. 48 CCNL) e/o integrativo provinciale
2. eventuali ulteriori quote legate a obiettivi di performance.

Una parte del trattamento economico è di carattere variabile, correlata a risultati aziendali ovvero al raggiungimento di specifici obiettivi stabili per gruppi omogenei di lavoratori oppure individuali, ed è composta principalmente dal:

- **premio di risultato** ai sensi dell'art. 48 del CCNL per i quadri direttivi e le aree professionali (cfr. sezione precedente per maggiori dettagli)

Ai Quadri Direttivi e alle Aree Professionali compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dall'art. 83 del relativo CCNL.

Per quanto concerne "*i compensi pattuiti in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro*", nel caso interessino quadri direttivi identificati come "personale più rilevante" si rinvia alla disciplina qui prevista per il personale dirigente. Per il restante personale si rinvia alle condizioni espressamente descritte dalle disposizioni in materia.

Per quanto riguarda il conferimento degli incarichi professionali e di collaborazione si rinvia a quanto richiamato in precedenza.

#### Indicatori di performance presi come riferimento per la remunerazione variabile, inclusi i piani basati su azioni, opzioni, o altri strumenti finanziari

Si rinvia a quanto già illustrato in precedenza con riguardo alle caratteristiche delle componenti variabili della remunerazione e ai meccanismi di relativo riconoscimento.

Si precisa che nessuna componente variabile viene corrisposta attraverso piani basati su azioni, opzioni, o altri strumenti finanziari.

#### Ragioni sottostanti le scelte dei sistemi di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria e i principali parametri utilizzati.

Le politiche e i sistemi di remunerazione adottati si incardinano nel complesso delle politiche della Banca con riferimento alle Risorse Umane, poggiate sulla centralità della persona e, quindi, sulla priorità di assicurare il rispetto della sua dignità in tutte le diverse manifestazioni.

Sono pertanto improntate all'impegno di assicurare le condizioni più idonee alla realizzazione professionale di tutti i dipendenti tramite la valorizzazione delle potenzialità dei singoli attraverso processi efficaci, equi e trasparenti, finalizzati a favorire, riconoscere e premiare le competenze professionali nonché il loro sviluppo.

Ai dipendenti viene richiesto di esercitare consapevolezza etica, scrupolo professionale e logica di condivisione, devono svolgere la propria attività con la professionalità richiesta dalla natura dei compiti e delle funzioni esercitate, adoperare il massimo impegno nel conseguimento degli obiettivi assegnati (contribuendo alla diffusione della cultura aziendale e al raggiungimento degli obiettivi generali dell'organizzazione aziendale) e svolgere con diligenza le necessarie attività di approfondimento ed aggiornamento.

Riguardo ai principali parametri utilizzati si rinvia a quanto già illustrato in precedenza.

Si precisa che sono state erogate solo prestazioni monetarie.

Si precisa che le prassi adottate nel 2015 per la parte variabile relative agli esiti dell'esercizio 2014, sono l'esito di delibere assunte ante approvazione delle nuove politiche adottate dall'assemblea del 24 aprile 2015, in applicazione delle politiche di remunerazione previgenti adottate dall'Assemblea dei soci nel maggio 2011.



Processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione, approvate dall'assemblea dei soci nell'aprile 2015, da applicare per le determinazioni successive all'adozione.

L'assemblea generale dei soci ha approvato nella seduta del 24 aprile 2015 le nuove politiche di remunerazione, da applicare nell'esercizio 2015 al personale più rilevante e non .

La Banca, nel rispetto di quanto previsto dalle Disposizioni Vigilanza, ha definito il processo di adozione e controllo delle politiche di remunerazione alla luce delle puntuali definizioni normative e in applicazione del criterio di proporzionalità dalle stesse richiamato: l'assemblea generale ordinaria dei soci del 24.4.2015 ha formalmente adottato le nuove Politiche di remunerazione, aggiornate con le disposizioni della circolare 285/2013 agg. n. 7.

L'applicazione del principio di proporzionalità tiene conto - oltre che dei profili dimensionali e di complessità operativa della Banca – del modello giuridico e di business e dei conseguenti diversi livelli di rischio ai quali risulta o può risultare esposta. A tale ultimo proposito si evidenzia che la Banca, per la natura cooperativa e mutualistica che le è propria non persegue - in base ai principi che ne ispirano l'attività e ai vincoli operativi cui è soggetta - attività speculative e adotta un modello operativo tradizionale che limita significativamente, rispetto ad altre istituzioni finanziarie, l'assunzione del rischio. L'attività della Banca, rivolta prevalentemente ai soci, si caratterizza per il forte radicamento nel territorio del quale la Banca è espressione. Sotto il profilo organizzativo, la Banca opera nel sistema "a rete" del Credito Cooperativo.

Alla luce di quanto sopra ed in considerazione della circostanza che:

- il totale attivo si colloca al di sotto del valore di 3,5 miliardi;
  - la Banca non rientra nella definizione di banca significativa di cui all'art. 6 (4) dell'RMVU;
- costituendo, quindi, ai fini delle Disposizioni, "intermediario minore", la Banca ha ritenuto di non applicare le disposizioni di cui:
- alla Sezione III, par 2.1, punto 3, attinente il bilanciamento di una quota della componente variabile della remunerazione in strumenti finanziari;
  - alla Sezione III, par 2.1, punto 4, fermo restando il rispetto dei principi ivi contenuti inerenti il differimento per un congruo periodo di tempo di parte della remunerazione variabile discrezionale del personale più rilevante (se singolarmente superiore ad euro 2.500,00) - seppur con percentuali e periodi inferiori a quelli indicati al punto 4 - in modo da tener conto dell'andamento nel tempo dei rischi assunti dalla Banca (c.d. meccanismi di malus)
  - alla Sezione III, par 2.2.1, primi due alinea, attinenti alle modalità di riconoscimento sotto forma di strumenti finanziari dei benefici pensionistici discrezionali (diversamente articolati a seconda che l'interruzione del rapporto di lavoro intervenga prima o dopo la maturazione del diritto al pensionamento).

La Banca ha, inoltre, deciso di non istituire il Comitato di Remunerazione nell'ambito del Consiglio di Amministrazione attribuendo le relative funzioni al medesimo organo amministrativo.

La Banca ha condotto, sulla base dei riferimenti a riguardo definiti dal Regolamento delegato (UE) del 4 marzo 2014 n.604, un'autovalutazione finalizzata a identificare la "categoria del personale più rilevante" (ovvero il personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio della Banca) sulla cui base ha individuato i seguenti soggetti:

- tutti gli amministratori, in quanto appartenenti all'organo di gestione;
- il direttore, il condirettore, il vicedirettore, in quanto appartenenti all' "alta dirigenza";
- il responsabile dell'Area Affari, in quanto posto a capo di un'unità operativa rilevante;
- il responsabile della funzione di Risk Management e della funzione di Compliance
- il responsabile della funzione di antiriciclaggio,
- il responsabile della funzione di *budgeting*.

Si riportano di seguito i principali riferimenti con riguardo alle diverse categorie interessate.

#### **Organi sociali: amministratori e sindaci**

Per quanto riguarda gli organi sociali, secondo quanto stabilito dallo Statuto, le remunerazioni sono in parte direttamente fissate dall'assemblea, in parte determinate dal consiglio di amministrazione, sulla scorta dei riferimenti quantitativi proposti dalla Federazione Trentina.

In particolare, Gli amministratori e i sindaci sono destinatari di un compenso fisso e di un gettone di presenza stabilito dall'assemblea per la partecipazione a riunioni del consiglio di amministrazione e del comitato esecutivo o per incarichi analoghi, oltre al rimborso delle spese effettivamente sostenute per

l'espletamento delle loro funzioni. Amministratori e sindaci non sono destinatari di alcuna remunerazione variabile o collegata a risultati aziendali.

Il consiglio di amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale, stabilisce – in ottemperanza all'art. 39 dello statuto – la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche contemplate dallo statuto medesimo.

Il consiglio di amministrazione, sentito il parere del collegio sindacale, stabilisce – in ottemperanza all'art. 40 dello statuto – la remunerazione degli amministratori investiti di particolari cariche contemplate dallo statuto medesimo, quali il Presidente ed il Vicepresidente del Consiglio di amministrazione e del Comitato Esecutivo e gli altri componenti del Comitato Esecutivo.

Al fine di supportare le valutazioni degli organi aziendali, la Federazione Trentina della Cooperazione predispone annualmente una tabella consultiva dei compensi per gli amministratori e per i sindaci delle Casse Rurali ad essa aderenti, ivi compresi gli amministratori investiti di particolari cariche, fissando per ciascuna tipologia di compenso un intervallo di riferimento con un livello massimo rispettoso, nel caso del presidente del CdA, anche dei vincoli normativi.

L'assemblea e il consiglio di amministrazione si avvalgono delle tabelle consultive fornite dalla Federazione Trentina della Cooperazione, che prevedono la suddivisione delle Casse Rurali in gruppi dimensionali, prendendo come criterio di riferimento il dato relativo alle masse intermedie da ogni singolo istituto.

Nel determinare il concreto ammontare della retribuzione spettante agli esponenti, entro i limiti d'importo previsti nella tabella (che saranno richiamati nelle specifiche deliberazioni), l'assemblea e il consiglio di amministrazione – ciascuno per le proprie attribuzioni – valutano:

il grado di complessità operativa della banca (in termini di caratteristiche territoriali ed esposizione ai rischi);  
l'effettivo coinvolgimento, anche temporale, degli esponenti nella gestione e nel controllo dell'azienda;  
nel caso del presidente del consiglio di amministrazione (e, proporzionalmente, per gli ambiti di collaborazione e sostituzione in capo al vicepresidente) gli incarichi di rappresentanza, l'impegno nella relazione con la base sociale, i compiti di coordinamento dei lavori del consiglio di amministrazione e dell'assemblea, l'esigenza di raccordo continuativo e funzionale con la direzione.

La Cassa Rurale potrà stipulare una polizza "incendio furto kasko" per la copertura dei rischi in itinere sulle autovetture utilizzate per l'espletamento delle funzioni di amministratore e/o sindaco, una polizza assicurativa "infortuni e una polizza per la copertura della responsabilità civile di amministratori e sindaci per danni cagionati a terzi - fatta eccezione per i danni derivanti dai rischi tipici dell'attività bancaria conseguenti ad attività dolosa - nonché, in quanto consentito dalle loro eventuali responsabilità, per violazione di norme tributarie, per un massimale di 7.000.000 €. La spesa complessiva massima non potrà essere superiore a 60.000 €.

Sono vietate assicurazioni sulla retribuzione o su altri aspetti che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi.

### **Personale dipendente "più rilevante"**

La retribuzione dei dipendenti della Cassa Rurale si basa sui livelli retributivi previsti dal contratto collettivo nazionale di lavoro di categoria e dai contratti integrativi provinciali; nel caso dei dirigenti il riferimento è anche ai protocolli d'intesa provinciali tempo per tempo definiti, impostati per fasce dimensionali e finalizzati a fornire appunto "riferimenti oggettivi alle Casse Rurali associate per l'individuazione di razionali valori retributivi – oltre al minimo contrattuale – per i dirigenti, in particolare per quelli rivestenti ruolo di direttore".

La parte preponderante del trattamento economico applicato al personale dipendente più rilevante è di carattere fisso, quindi non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

Il trattamento economico contrattuale fisso si compone di:

1. stipendio;
2. eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, altre voci costanti nel tempo, secondo quanto previsto dal CCNL e dai protocolli d'intesa provinciali;
3. ulteriori remunerazioni di carattere fisso (quali, ad esempio, emolumenti ad personam o benefit in natura o di carattere previdenziale/assicurativo), frutto di pattuizioni individuali
4. quanto previsto dalla contrattazione collettiva in favore del personale dipendente per sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale

Sono fatti salvi i diritti acquisiti ante-approvazione delle politiche di remunerazione nell'assemblea del 13 maggio 2011. Considerando quanto sopra richiamato in merito ai protocolli d'intesa provinciali, le remunerazioni di cui al precedente punto 3. assumono carattere supplementare, rimanendo indicativamente entro una soglia complessiva del 25% del trattamento economico contrattuale al netto dei sistemi integrativi assistenziali e previdenziali. Eventuali future decisioni sulle remunerazioni supplementari di importo superiore alla soglia indicata dovranno essere oggetto di esplicita informazione all'assemblea.

*Personale dipendente più rilevante diverso da funzioni aziendali di controllo*



Il trattamento economico variabile si compone di:

1. premio annuale contrattuale secondo quanto previsto dal CCNL
2. eventuali ulteriori quote discrezionali legate a obiettivi di performance.

1. Al personale dipendente compete una parte di remunerazione variabile ai sensi del contratto di lavoro. Tale quota rappresenta la componente minima di premio variabile. Nel caso dei dirigenti questa è definita dall'art. 18 del CCNL come "premio annuale". Esso consta di una quota determinata dai protocolli di intesa provinciali sulla base di indicatori quantitativi, che viene parametrata sul restante personale e può ridursi fino ad azzerarsi in caso di evidenze negative. Nel caso del personale più rilevante non dirigente il contratto integrativo provinciale per le aree professionali e i quadri direttivi stabilisce un premio di risultato sulla base di indicatori quantitativi, che può ridursi fino ad azzerarsi in caso di evidenze negative. Al direttore generale e agli altri dirigenti compete poi una parte di retribuzione variabile definita "premio annuale" dall'art. 18 del CCNL.

2. Il Consiglio di amministrazione può prevedere una ulteriore quota variabile di tipo discrezionale, stabilita anno per anno, a condizione che siano soddisfatte tutte le seguenti condizioni (ex ante risk adjustment):

- a) la Cassa rurale non sia sottoposta a procedure sanzionatorie da parte di autorità di vigilanza
- b) siano stati rispettati i limiti di Risk Tolerance fissati nel Risk Appetite Statement vigente al termine dell'esercizio di riferimento sui profili: CET 1 CAPITAL RATIO, TIER 1 CAPITAL RATIO, TOTAL CAPITAL RATIO, LCRN, NSFR, LEVERAGE RATIO.

Il Bonus pool da corrispondere al personale dipendente più rilevante sarà calcolato sul risultato netto di bilancio dell'anno di riferimento in percentuali crescenti (massimo 6%) in base al valore assunto dall'indicatore RORAC (determinato quale rapporto tra risultato netto d'esercizio e capitale assorbito da rischi di primo pilastro) rispetto ai crescenti valori obiettivo aziendali predeterminati annualmente dal Consiglio di amministrazione, che in ogni caso non potranno risultare inferiori alla media aritmetica delle rilevazioni mensili dell'ultimo triennio effettuate da Banca d'Italia dei rendimenti medi lordi dei titoli pubblici a reddito fisso "Rendistato per fascia di vita residua 1 anno – 1 anno e 6 mesi".

Almeno il 20% della quota variabile discrezionale, se singolarmente superiore ad euro 2.500,00 (euro duemilacinquecento/00) deve essere pagata in modalità differita cioè non prima di un anno dalla fine del cosiddetto periodo di osservazione (accrual period). Il periodo di accrual decorre dal 30 aprile dell'anno di approvazione dell'ultimo resoconto ICAAP fino al 30 aprile successivo. Il pagamento della quota differita dovrà quindi essere effettuato un anno dopo la conclusione del periodo di osservazione (condizione di malus), se risultano rispettate tutte le condizioni previste ex ante risk adjustment per l'esercizio successivo ed il risultato economico netto è positivo e non inferiore al 50% dell'anno precedente (ex post risk adjustment).

In caso di comportamenti che abbiano determinato una perdita significativa per la banca, di comportamenti fraudolenti o di colpa grave, nonché di violazione degli articoli 26 e 53 co.4 e seguenti del TUB e delle disposizioni di vigilanza su politiche e prassi di remunerazione, accertati nei 5 anni successivi all'erogazione up front del premio, tali somme dovranno essere restituite (condizione di claw back). Tali circostanze realizzeranno la condizione di malus per eventuali somme soggette ad accrual period (ex post risk adjustment).

L'insieme delle componenti variabili per ciascun soggetto è stabilita entro una percentuale massima del max 20% della sua remunerazione fissa.

Sono vietate assicurazioni sulla retribuzione o su altri aspetti che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi. Fanno eccezione le assicurazioni stipulate nell'ambito di organismi sindacali per la copertura dei rischi di cassa o professionali, che non coprano sinistri dolosi o causati per colpa grave.

#### Personale dipendente più rilevante appartenente alle funzioni aziendali di controllo

Il trattamento economico variabile si compone di:

1. premio annuale contrattuale secondo quanto previsto dal CCNL
2. eventuali ulteriori quote discrezionali legate a obiettivi di performance.

1. Al personale dipendente compete una parte di remunerazione variabile ai sensi del contratto di lavoro. Tale quota rappresenta la componente minima di premio variabile. Nel caso dei dirigenti questa è definita dall'art. 18 del CCNL come "premio annuale". Esso consta di una quota determinata dai protocolli di intesa provinciali sulla base di indicatori quantitativi, che viene parametrata sul restante personale e può ridursi fino ad azzerarsi in caso di evidenze negative. Nel caso del personale più rilevante non dirigente il contratto integrativo provinciale per le aree professionali e i quadri direttivi stabilisce un premio di risultato sulla base di indicatori quantitativi, che può ridursi fino ad azzerarsi in caso di evidenze negative. Al direttore generale e agli altri dirigenti compete poi una parte di retribuzione variabile definita "premio annuale" dall'art. 18 del CCNL.

2. Il Consiglio di amministrazione può prevedere nei confronti del personale più rilevante delle funzioni di controllo interno una ulteriore quota variabile di tipo discrezionale, stabilita anno per anno, purchè non sia collegata ai risultati economici o ai risultati conseguiti dalle aree soggette al controllo; può essere subordinata a obiettivi di sostenibilità aziendale quali ad esempio il contenimento dei costi o il rafforzamento patrimoniale e al soddisfacimento di tutte le seguenti condizioni (ex ante risk adjustment):

- a) la Cassa rurale non sia sottoposta a procedure sanzionatorie da parte di autorità di vigilanza
- b) siano stati rispettati i limiti di Risk Tolerance fissati nel Risk Appetite Statement vigente al termine dell'esercizio di riferimento sui profili: CET 1 CAPITAL RATIO, TIER 1 CAPITAL RATIO, TOTAL CAPITAL RATIO, LCRN, NSFR, LEVERAGE RATIO
- c) sia conseguito un aumento dei fondi propri al netto di fonti straordinarie di reperimento del capitale e degli effetti dovuti a modifiche normative per i criteri di calcolo del capitale interno.

Il Bonus pool da corrispondere al personale dipendente più rilevante delle funzioni di controllo interno sarà determinato dal CdA entro il massimo del 0,8% della variazione annuale del punto c).

Almeno il 20% della quota variabile discrezionale, se singolarmente superiore ad euro 2.500,00 (euro duemilacinquecento/00) deve essere pagata in modalità differita cioè non prima di un anno dalla fine del cosiddetto periodo di osservazione (accrual period). Il periodo di accrual decorre dal 30 aprile dell'anno di approvazione dell'ultimo resoconto ICAAP fino al 30 aprile successivo. Il pagamento della quota differita dovrà quindi essere effettuato un anno dopo la conclusione del periodo di osservazione (condizione di malus), se risultano rispettate tutte le condizioni previste ex ante risk adjustment per l'esercizio successivo ed il risultato economico netto è positivo e non inferiore al 50% dell'anno precedente (ex post risk adjustment).

In caso di comportamenti che abbiano determinato una perdita significativa per la banca, di comportamenti fraudolenti o di colpa grave, nonché di violazione degli articoli 26 e 53 co.4 e seguenti del TUB e delle disposizioni di vigilanza su politiche e prassi di remunerazione, accertati nei 5 anni successivi all'erogazione up front del premio, tali somme dovranno essere restituite (condizione di claw back). Tali circostanze realizzeranno la condizione di malus per eventuali somme soggette ad accrual period (ex post risk adjustment).

L'insieme delle componenti variabili per ciascun soggetto è stabilita entro una percentuale massima del max 20% della sua remunerazione fissa.

Sono vietate assicurazioni sulla retribuzione o su altri aspetti che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi. Fanno eccezione le assicurazioni stipulate nell'ambito di organismi sindacali per la copertura dei rischi di cassa o professionali, che non coprano sinistri dolosi o causati per colpa grave.

### **Personale dipendente non "più rilevante"**

La retribuzione del personale appartenente alle categorie dei quadri direttivi e delle aree professionali si basa sui livelli retributivi previsti dal contratto collettivo nazionale di lavoro, nonché da quanto previsto dal contratto integrativo provinciale.

In tale contesto la parte preponderante del trattamento economico applicato ai quadri direttivi e alle aree professionali è di carattere fisso, quindi non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti.

Il trattamento economico contrattuale fisso si compone di:

1. stipendio;
2. eventuali trattamenti indennitari e/o erogazioni connesse all'anzianità di servizio e/o a modalità di esecuzione della prestazione lavorativa, altre voci costanti nel tempo, secondo quanto previsto dal CCNL e dai protocolli d'intesa provinciali;
3. ulteriori remunerazioni di carattere fisso (quali, ad esempio, emolumenti ad personam o benefit in natura o di carattere previdenziale/assicurativo), frutto di pattuizioni individuali;
4. quanto previsto dalla contrattazione collettiva in favore del personale dipendente per sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale

Sono fatti salvi i diritti acquisiti ante-approvazione delle politiche nell'assemblea del 13 maggio 2011. Considerando quanto sopra richiamato in merito ai protocolli d'intesa provinciali, le remunerazioni di cui al precedente punto 3. assumono carattere supplementare, rimanendo indicativamente entro una soglia complessiva del 20% del trattamento economico contrattuale al netto dei sistemi integrativi assistenziali e previdenziali. Eventuali future decisioni sulle remunerazioni supplementari di importo superiore alla soglia indicata dovranno essere oggetto di esplicita informazione all'assemblea.

### Personale dipendente non "più rilevante" diverso da funzioni aziendali di controllo

Il trattamento economico variabile si compone di:

1. premio annuale secondo quanto previsto dal CCNL nazionale e/o integrativo provinciale



2. eventuali ulteriori quote discrezionali legate a prestazioni particolari e/o obiettivi di performance.

1. Al personale compete una parte di retribuzione variabile in applicazione del contratto integrativo provinciale sulla base di indicatori quantitativi, che può ridursi fino ad azzerarsi in caso di evidenze negative.

2. Nel caso la Cassa rurale non sia sottoposta a procedure sanzionatorie da parte di autorità di vigilanza, il consiglio di amministrazione, su proposta della direzione, può poi riconoscere una parte di retribuzione variabile discrezionale (anche sotto forma di una tantum non ripetibile) per singoli dipendenti o categorie di dipendenti in relazione a obiettivi / prestazioni o anche a prestazioni particolari connesse con carichi di lavoro o attività straordinarie che hanno caratterizzato la gestione aziendale; tali “premi” in particolare quelli riferiti alla rete, dovranno basarsi non solo su obiettivi commerciali corretti per il rischio, ma anche essere ispirati a criteri di correttezza nelle relazioni con la clientela, contenimento dei rischi legali e reputazionali, tutele e fidelizzazione della clientela, rispetto delle disposizioni di legge (ad es. in materia di trasparenza, Mifid, antiriciclaggio) regolamentari e di auto-disciplina applicabili.

In caso di comportamenti che abbiano determinato una perdita significativa per la banca, di comportamenti fraudolenti o di colpa grave, nonché di violazione degli articoli 26 e 53 co.4 e seguenti del TUB e delle disposizioni di vigilanza su politiche e prassi di remunerazione, accertati nei 5 anni successivi all'erogazione up front del premio, tali somme dovranno essere restituite (condizione di claw back) (ex post risk adjustment).

L'insieme delle componenti variabili per ciascun dipendente è stabilita entro una percentuale massima del max 20% della sua remunerazione fissa.

Sono vietate assicurazioni sulla retribuzione o su altri aspetti che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi. Fanno eccezione le assicurazioni stipulate nell'ambito di organismi sindacali per la copertura dei rischi di cassa o professionali, che non coprano sinistri dolosi o causati per colpa grave.

#### Personale dipendente non “più rilevante” appartenente alle funzioni aziendali di controllo

Il trattamento economico variabile si compone di:

1. premio annuale secondo quanto previsto dal CCNL nazionale e/o integrativo provinciale
2. eventuali ulteriori quote discrezionali legate a prestazioni particolari e/o al contenimento dei costi o al rafforzamento patrimoniale.

1. Al personale compete una parte di retribuzione variabile in applicazione del contratto integrativo provinciale sulla base di indicatori quantitativi, che può ridursi fino ad azzerarsi in caso di evidenze negative.

2. Nel caso la Cassa rurale non sia sottoposta a procedure sanzionatorie da parte di autorità di vigilanza, il consiglio di amministrazione, su proposta della direzione, può poi riconoscere una parte di retribuzione variabile discrezionale (anche sotto forma di una tantum non ripetibile) per singoli dipendenti in relazione a prestazioni particolari connesse con carichi di lavoro o attività straordinarie che hanno caratterizzato la gestione aziendale e/o al contenimento dei costi o al rafforzamento patrimoniale. Tali “premi” dovranno anche essere ispirati a contenimento dei rischi legali e reputazionali, tutele della clientela, rispetto delle disposizioni di legge (ad es. in materia di trasparenza, Mifid, antiriciclaggio) regolamentari e di auto-disciplina applicabili.

In caso di comportamenti che abbiano determinato una perdita significativa per la banca, di comportamenti fraudolenti o di colpa grave, nonché di violazione degli articoli 26 e 53 co.4 e seguenti del TUB e delle disposizioni di vigilanza su politiche e prassi di remunerazione, accertati nei 5 anni successivi all'erogazione up front del premio, tali somme dovranno essere restituite (condizione di claw back) (ex post risk adjustment).

L'insieme delle componenti variabili per ciascun dipendente è stabilita entro una percentuale massima del max 20% della sua remunerazione fissa.

Sono vietate assicurazioni sulla retribuzione o su altri aspetti che possano alterare o inficiare gli effetti di allineamento al rischio insiti nei meccanismi retributivi. Fanno eccezione le assicurazioni stipulate nell'ambito di organismi sindacali per la copertura dei rischi di cassa o professionali, che non coprano sinistri dolosi o causati per colpa grave.

#### **Compensi pattuiti in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro**

Nei confronti di tutto il personale dipendente, i compensi accordati in caso di conclusione anticipata del rapporto di lavoro rispettano contemporaneamente questi limiti e criteri:

- individualmente il compenso non può superare max tre annualità di remunerazione fissa;
- in via cumulata tali compensi non possono superare, a valere di ogni esercizio, il max 2% dei fondi propri al 31 dicembre precedente;
- tengono conto della durata del rapporto di lavoro intercorso;
- sono formalizzati all'interno di pattuizioni scritte preventivamente osservate dalla funzione compliance per valutarne la rispondenza alle norme e alle politiche assembleari.



Rientrano in questa categoria di remunerazione anche i compensi corrisposti in base a patti di non concorrenza e gli importi corrisposti come indennità di mancato preavviso per la parte eccedente il valore fissato dal contratto.

Nel caso di personale più rilevante, questi compensi devono essere collegati a indicatori quali-quantitativi coerenti al RAF, a quanto espresso nel piano strategico e ai budget. Per almeno il 20% sono pagati in modalità differita ovvero un anno dopo la sottoscrizione della pattuizione e sono sottoposti allo stesso vincolo di claw back della remunerazione variabile discrezionale.

Non sono sottoposti ai criteri e ai vincoli sopra indicati, i compensi relativi a:

- golden parachutes pattuiti nell'ambito di operazioni straordinarie (es. fusioni) o processi di ristrutturazione aziendale, purché rispettino tutte le seguenti condizioni: i) rispondono esclusivamente a logiche di contenimento dei costi aziendali e razionalizzazione della compagine del personale, ii) sono di ammontare non superiore a 100.000 euro; iii) prevedono meccanismi di claw back, che coprono almeno i casi di comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della banca.

- incentivi agli esodi, connessi anche a operazioni straordinarie (es. fusioni) o processi di ristrutturazione aziendale, e riconosciuti al personale non rilevante, purché rispettino tutte le seguenti condizioni: i) rispondono esclusivamente a logiche di contenimento dei costi aziendali e razionalizzazione della compagine del personale; ii) favoriscono l'adesione a misure di sostegno previste, dalla legge o dalla contrattazione collettiva, per la generalità dei dipendenti; iii) non producono effetti distorsivi ex ante sui comportamenti del personale; iv) prevedono meccanismi di claw back, che coprono almeno i casi di comportamenti fraudolenti o di colpa grave a danno della banca.

Infine, in nessuna circostanza i compensi pattuiti in caso di interruzione anticipata del rapporto di lavoro rilevano ai fini del calcolo del rapporto variabile/fisso stabilito nelle presenti politiche.

Incarichi professionali e di collaborazione

Tra gli incarichi professionali e di collaborazione esterna rientrano le attività proprie dei consulenti direzionali, dei consulenti tecnici e legali, dei promotori finanziari, dei procacciatori d'affari, e più in generale di chi svolga attività tipicamente bancarie.

Qualora sia necessario avvalersi di professionisti dotati di particolari abilitazioni o iscritti agli ordini professionali, i compensi ad essi attribuiti da parte della Cassa Rurale risultano conformi alle correnti tariffe professionali.

Eventuali incarichi conferiti a professionisti, consulenti o società di consulenza non aderenti agli ordini professionali verranno retribuiti con compensi conformi/coerenti con i correnti prezzi di mercato, tenendo in particolare considerazione la complessità dell'attività prestata ed i benefici che questa può portare all'istituto di credito.

### **Agenti in attività finanziaria, agenti di assicurazione e promotori finanziari**

Nel caso in cui il Consiglio di amministrazione decida di avvalersi di personale non dipendente quali gli agenti in attività finanziaria, gli agenti di assicurazione e i promotori finanziari per sviluppare l'attività della banca, a queste figure si applicano sia le regole generali di salvaguardia previste per le reti commerciali interne sia le regole specificamente previste dalla normativa per queste categorie.

A questi soggetti è corrisposta una remunerazione ricorrente ed una eventuale remunerazione non ricorrente; il riferimento a queste due macro voci deve essere esplicito nei contratti di prestazione formalizzati con tali figure.

Per remunerazione ricorrente si intende quella parte di remunerazione dovuta al soggetto a prescindere dalle performance individuali realizzate. Per remunerazione non ricorrente si intende quella parte di remunerazione collegata al raggiungimento di obiettivi individuali pre-determinati.

Per tutte le figure rientranti in questa categoria, l'incidenza della remunerazione non ricorrente (ovvero quella con valenza incentivante) sulla remunerazione ricorrente (ovvero quella con natura più stabile e ordinaria) non può superare il max 60%.

La componente non ricorrente può essere erogata al raggiungimento degli obiettivi se:

- non risultano reclami in corso, o sfavorevolmente chiusi per la banca, riconducibili a comportamenti individuali di soggetti appartenenti a questa categoria;
- la banca non ha in corso procedure sanzionatorie da parte di autorità di vigilanza riferibili a operatività effettuata da soggetti appartenenti a questa categoria;
- la banca non ha segnalato tra le operazioni sospette ai sensi della normativa antiriciclaggio operazioni della clientela effettuate nell'ambito del rapporto con queste figure;
- non risultano anomalie significative nell'operatività di queste figure intercettate dall'attività interna di controllo.

Nel caso di figure che rientrano in questa categoria come personale più rilevante si applicano inoltre le stesse regole previste per il personale dipendente più rilevante (ex ante risk adjustment, condizioni di malus e condizioni di claw back).



### **Controlli di conformità e informazioni all'assemblea**

I sistemi di remunerazione e incentivazione sono definiti tempo per tempo dal consiglio di amministrazione entro le previsioni delle politiche formulate dall'assemblea. Essi sono sottoposti al vaglio preventivo della funzione di conformità e prevedono il coinvolgimento di tutte le funzioni potenzialmente interessate (pianificazione, risorse umane, risk management).

Annualmente, la funzione di revisione interna verifica la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alle disposizioni di vigilanza in tema, sottoponendo agli organi sociali e alla direzione le evidenze riscontrate e le eventuali anomalie per l'adozione di eventuali misure correttive, nonché all'assemblea gli esiti della verifica condotta.

Il Consiglio di amministrazione sottopone almeno annualmente all'assemblea un'informativa sulle prassi di remunerazione con gli stessi contenuti previsti per l'informativa da rendere al pubblico sul sito web aziendale."

### Indicatori di performance presi come riferimento per la remunerazione variabile, inclusi i piani basati su azioni, opzioni, o altri strumenti finanziari

Si rinvia a quanto già illustrato in precedenza con riguardo alle caratteristiche delle componenti variabili della remunerazione e ai meccanismi di relativo riconoscimento.

Si precisa che nessuna componente variabile viene corrisposta attraverso piani basati su azioni, opzioni, o altri strumenti finanziari.

### Ragioni sottostanti le scelte dei sistemi di remunerazione variabile e di ogni altra prestazione non monetaria e i principali parametri utilizzati.

Le politiche e i sistemi di remunerazione adottati si incardinano nel complesso delle politiche della Banca con riferimento alle Risorse Umane, poggiate sulla centralità della persona e, quindi, sulla priorità di assicurare il rispetto della sua dignità in tutte le diverse manifestazioni.

Sono pertanto improntate all'impegno di assicurare le condizioni più idonee alla realizzazione professionale di tutti i dipendenti tramite la valorizzazione delle potenzialità dei singoli attraverso processi efficaci, equi e trasparenti, finalizzati a favorire, riconoscere e premiare le competenze professionali nonché il loro sviluppo.

Ai dipendenti viene richiesto di esercitare consapevolezza etica, scrupolo professionale e logica di condivisione, devono svolgere la propria attività con la professionalità richiesta dalla natura dei compiti e delle funzioni esercitate, adoperare il massimo impegno nel conseguimento degli obiettivi assegnati (contribuendo alla diffusione della cultura aziendale e al raggiungimento degli obiettivi generali dell'organizzazione aziendale) e svolgere con diligenza le necessarie attività di approfondimento ed aggiornamento. Riguardo ai principali parametri utilizzati si rinvia a quanto già illustrato in precedenza.

Si precisa che non sono erogate prestazioni non monetarie.





## LEVA FINANZIARIA (art. 451 CRR)

### INFORMATIVA QUALITATIVA

In base all'art. 521, par. 2, lett. A) del Regolamento (UE) n. 575/2013 la disclosure sulla leva finanziaria è obbligatoria a decorrere dal 1° gennaio 2015.

Il rischio di leva finanziaria eccessiva rappresenta il rischio che un livello di indebitamento particolarmente elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri renda la banca vulnerabile, richiedendo 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.

Ai fini di una valutazione di carattere qualitativo di esposizione a tale rischio la Cassa ha preso a riferimento l'indice di leva finanziaria definito dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (CBVB) (numeratore), divisa per una "misura dell'esposizione" (denominatore), espressa in termini percentuali.

In proposito, nel dicembre 2010 il Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (CBVB) ha definito la metodologia per il calcolo del coefficiente di leva finanziaria, stabilendo un periodo di osservazione dal 1° gennaio 2013 al 1° gennaio 2017, per giungere, il 1° gennaio 2018 alla definizione di un requisito vincolante. Sulla base dei criteri sopra richiamati, il posizionamento della Cassa alla data del 31 dicembre 2015 si attesta su un valore pari al 5,60% per il regime transitorio ( 5,76% a regime).

### INFORMATIVA QUANTITATIVA

#### RICONCILIAZIONE TRA ATTIVITA' E MISURA DELL'ESPOSIZIONE COMPLESSIVA AL RISCHIO DI LEVA FINANZIARIA

Descrizione	Importo (in migliaia)
Totale attività (dal bilancio pubblicato)	0
Rettifiche per entità che sono consolidate in bilancio ma escluse dal consolidamento prudenziale	0
Rettifiche per gli elementi fiduciari iscritti in bilancio ma esclusi dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva	0
Rettifiche per strumenti finanziari derivati (+/-)	0
Rettifiche per operazioni SFT (+/-)	-3
Rettifiche per strumenti fuori bilancio (conversione all'equivalente creditizio) (+)	5.038
Rettifica per le esposizioni infragruppo escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a	0
Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429, par. 14 del CRR (-)	0
Altre rettifiche	1.092.956
<b>Esposizione complessiva al rischio di Leva Finanziaria</b>	<b>1.097.991</b>



**INFORMATIVA COMUNE SULLA LEVA FINANZIARIA**

Descrizione	Importo (in migliaia)	
	A Regime	Transitorio
<b>Attività in bilancio (esclusi strumenti derivati e operazioni SFT)</b>		
Attività in bilancio (esclusi derivati e operazioni SFT, ma incluse)	1.066.655	1.066.655
Attività dedotte dal Capitale di Classe 1	-4481	-6.290
<b>Totale attività in bilancio</b>	<b>1.062.174</b>	<b>1.060.365</b>
<b>Contratti derivati</b>		
Contratti derivati: costo corrente di sostituzione (al netto del	1.895	1.895
Contratti derivati: add-on per esposizione creditizia futura	377	377
Contratti derivati: metodo dell'esposizione originaria	0	0
Lordizzazione delle garanzie reali fornite su derivati se dedotte	0	0
Deduzione dei crediti per il margine di variazione in contante	0	0
Componente CCP esentata delle esposizioni da negoziazione	0	0
Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti	0	0
Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle	0	0
<b>Totale esposizione in contratti derivati</b>	<b>2.273</b>	<b>2.273</b>
<b>Esposizioni SFT</b>		
Attività SFT lorde (senza compensazione) previa rettifica per le	0	0
Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle	0	0
Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT	0	0
Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte ai sensi	0	0
Esposizioni su operazioni effettuate come agente	0	0
Componente CCP esentata delle esposizioni su SFT compensate	0	0
<b>Totale operazioni SFT</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Altre esposizioni fuori bilancio</b>		
Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio	28.507	28.507
Rettifiche per applicazione fattori di conversione creditizia (-)	5038	5038
<b>Totale esposizioni fuori bilancio</b>	<b>33.545</b>	<b>33.545</b>
<b>Esposizioni esentate a norma dell'art. 429, par. 7 e 14 del CRR (in e fuori bilancio)</b>		
Esposizioni infragruppo (su base individuale) esentate a norma	0	0
Esposizioni esentate a norma dell'art. 429, par. 14 del CRR (in e fuori bilancio)	0	0
<b>Capitale ed esposizione complessiva</b>		
<b>Capitale di classe 1</b>	<b>63.200</b>	<b>61.391</b>
<b>Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di</b>	<b>1.097.991</b>	<b>1.096.182</b>
<b>Coefficiente di leva finanziaria</b>		
<b>Indicatore di leva finanziaria di fine trimestre</b>	<b>5,76</b>	<b>5,6</b>
<b>Indicatore di leva finanziaria</b>		
Scelta del regime transitorio per la definizione di misura del capitale	0	0
Importo degli elementi fiduciari non computati in applicazione dell'art. 429 (11) del CRR	0	0

**RIPARTIZIONE ESPOSIZIONE DI BILANCIO**

Descrizione	Importo (in migliaia)
<b>Esposizione totale per cassa (esclusi contratti derivati, operazioni SFT ed operazioni esentate)</b>	<b>1.100.200</b>
<i>di cui: esposizioni del portafoglio di negoziazione</i>	33.545
<i>di cui: esposizioni del portafoglio bancario</i>	1.066.655
<b>di cui: obbligazioni bancarie garantite</b>	<b>0</b>
<i>di cui: esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche</i>	415.841
<i>di cui: esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali, organismi del settore pubblico (non trattate come emittenti sovrani)</i>	2.244
<i>di cui: esposizioni verso intermediari vigilati</i>	18.607
<i>di cui: esposizioni garantite da immobili</i>	120.370
<i>di cui: esposizioni al dettaglio</i>	267.605
<i>di cui: esposizioni verso imprese</i>	122.007
<i>di cui: esposizioni in stato di default</i>	89.603
<i>di cui: altre esposizioni</i>	30.378



**INFORMATIVA AL PUBBLICO STATO PER STATO (COUNTRY BY COUNTRY REPORTING) CON RIFERIMENTO ALLA SITUAZIONE AL 31 DICEMBRE 2015**

AI SENSI DELLE DISPOSIZIONI DI VIGILANZA PER LE BANCHE  
CIRCOLARE BANCA D'ITALIA N. 285/2013 – PARTE PRIMA – TITOLO III – CAPITOLO 2

- a) DENOMINAZIONE DELLA SOCIETÀ E NATURA DELL'ATTIVITÀ: Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella Società Cooperativa. Ai sensi dell'art. 17 dello Statuto Sociale:  
La Società ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito nelle sue varie forme. Essa può compiere, con l'osservanza delle disposizioni vigenti, tutte le operazioni e i servizi bancari e finanziari consentiti, nonché ogni altra operazione strumentale o comunque connessa al raggiungimento dello scopo sociale, in conformità alle disposizioni emanate dall'Autorità di Vigilanza.  
La Società svolge la propria attività anche nei confronti di terzi non soci.  
La Società può emettere obbligazioni e altri strumenti finanziari conformemente alle vigenti disposizioni normative.  
La Società, con le autorizzazioni di legge, può svolgere l'attività di negoziazione di strumenti finanziari per conto terzi, a condizione che il committente anticipi il prezzo, in caso di acquisto, o consegna preventivamente i titoli, in caso di vendita.  
La Società può altresì esercitare l'attività in cambi e fare ricorso a contratti a termine e ad altri prodotti derivati, evitando di assumere posizioni speculative e contenendo la posizione netta complessiva in cambi entro i limiti fissati dall'Autorità di Vigilanza. Essa potrà inoltre offrire alla clientela contratti a termine, su titoli e valute, e altri prodotti derivati, purché trovino copertura nei rischi derivanti da altre operazioni.  
La Società potrà assumere partecipazioni, nei limiti determinati dall'Autorità di Vigilanza.  
In ogni caso la Società non potrà remunerare gli strumenti finanziari riservati in sottoscrizione ai soci in misura superiore a due punti rispetto al limite massimo previsto per i dividendi.
- b) FATTURATO: (espresso come valore del margine di intermediazione di cui alla voce 120 del Conto Economico di bilancio al 31 dicembre 2015) **€ 31.912.684**
- c) NUMERO DI DIPENDENTI SU BASE EQUIVALENTE A TEMPO PIENO<sup>10</sup>: **119**
- d) UTILE O PERDITA PRIMA DELLE IMPOSTE (inteso come somma delle voci 250 e 280 – quest'ultima al lordo delle imposte – del conto economico) **€ -6.303.102**
- e) IMPOSTE SULL'UTILE O SULLA PERDITA (intesa come somma delle imposte di cui alla voce 260 del conto economico e delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività in via di dismissione) **€ 1.829.836**  
di cui:  
imposte correnti **€ +3.707**  
imposte anticipate **€ +1.758.484**  
imposte differite **€ +67.645**
- f) CONTRIBUTI PUBBLICI RICEVUTI (intesi come contributi ricevuti direttamente dalle amministrazioni pubbliche)<sup>11</sup> **€ 0**

<sup>10</sup> Il "Numero di dipendenti su base equivalente a tempo pieno" è determinato, in aderenza alle Disposizioni in argomento, come rapporto tra il monte ore lavorato complessivamente da tutti i dipendenti (esclusi gli straordinari) e il totale annuo previsto contrattualmente per un dipendente assunto a tempo pieno.

<sup>11</sup> Tale voce non include le operazioni poste in essere dalle banche centrali per finalità di stabilità finanziaria oppure le operazioni aventi l'obiettivo di facilitare il meccanismo di trasmissione della politica monetaria. Analogamente non sono state prese in considerazione eventuali operazioni che rientrano negli schemi in materia di aiuti di Stato approvati dalla Commissione europea.

## DICHIARAZIONE DEL LEGALE RAPPRESENTANTE

Il Signor ARMANINI ANDREA in qualità di presidente del Consiglio di Amministrazione e Legale rappresentante della Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella – Società Cooperativa, dichiara, ai sensi dell'art. 435 comma 1 lettere e) ed f) del Regolamento 575/2013 (CRR) che:

- i sistemi di gestione dei rischi messi in atto dalla Cassa Rurale Giudicarie Valsabbia Paganella e descritti nel documento "Informativa al pubblico – Terzo Pilastro al 31.12.2015" sono in linea con il profilo e la strategia della Cassa.
- il Consiglio di Amministrazione ha definito la propensione al rischio della Banca per l'esercizio 2015 in termini di obiettivi di rischio ("risk appetite") e di "risk tolerance", adottando un set di indicatori con riferimento al profilo di adeguatezza patrimoniale, di redditività, di liquidità/struttura finanziaria, di rischiosità e di peculiarità di business. Inoltre, il Consiglio ha monitorato la propensione al rischio confrontando, per ciascun indicatore adottato, tali obiettivi di rischio rispetto ai corrispondenti valori rilevati. Da tale confronto è emerso, al 31 dicembre 2015, il grado di raggiungimento degli obiettivi di rischio adottati per l'esercizio evidenziato di seguito:

<b>OBIETTIVI DI RISCHIO</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>2015</b>	<b>Risk Profile</b>
	<b>Risk Capacity</b>	<b>Risk Tolerance</b>	<b>Risk Appetite</b>	<b>alla data rilevazione</b>
<i>(importi in migliaia di euro)</i>				
<b>Adeguatezza Patrimoniale</b>				
CET1 Ratio (%)	7	8	11,25	<b>11,49</b>
TIER1 Ratio (%)	8,5	9	11,25	<b>11,49</b>
Total Capital Ratio (%)	10,5	11	12,87	<b>13,27</b>
Eccedenza patrimoniale complessiva	0	3.000	16.328	<b>15.994.134</b>
Capitale minimo necessario per attività bancaria	50.000	55.000	60.000	<b>61.390.519</b>
<b>Redditività</b>				
Delta CET1 - Delta Pillar 1 (ultimi 3 anni)	500	5.000	10.402	<b>9.935.748</b>
<b>Rischio Credito / Concentrazione</b>				
Esp. Grandi Rischi VN / Fondi Propri (%)	100	25	13,55	<b>11,69</b>
Esp. primi 20 clienti / Fondi Propri (%)	120	110	95	<b>89,03</b>
<b>Liquidità</b>				
LCRN (poi LCR da 2015)	1	1,5	3	<b>2,31</b>
NSFR	1	1,03	1,05	<b>1,06</b>
Leverage Ratio (%)	3	4,5	5,85	<b>5,6</b>
<b>Business</b>				
Operatività prevalente soci (%)	50,01	60	65	<b>74,25</b>
Operatività fuori zona (%)	5	3,5	2,5	<b>3,32</b>

Nel resoconto ICAAP 2015, considerato l'attuale livello del profilo di rischio e lo sviluppo operativo previsto nel 2016, sono stati programmati specifici interventi da realizzare nell'esercizio al fine di assicurare il raggiungimento degli obiettivi di rischio definiti nell'orizzonte previsivo e, quindi, margini sufficienti per operare anche in condizioni di stress.

La Cassa Rurale ha individuato per il 2016 aree di miglioramento riferentesi a:

- RISCHIO DI CREDITO (definizione politiche allocative, aggiornamento regolamentazione interna, potenziamento monitoraggio, formazione, intensificazioni controlli, deconcentrazione del rischio, riduzione RWA)
- RISCHIO STRATEGICO (Miglioramento del circuito reddituale e revisione del budget economico finanziario patrimoniale per il 2016, coerente con il RAF, Redazione nuovo Piano strategico poliennale)
- RISCHIO DI LIQUIDITA' ( Revisione della policy di liquidità e CFP)
- RISCHIO DI TASSO (investimenti finanziari a basso assorbimento e revisione del regolamento finanza)
- Prosecuzione delle attività formative nei confronti degli amministratori secondo il piano programmato per potenziare la qualità del governo societario

Comano Terme, 16 giugno 2016

Il Presidente  
*Andrea Armanini*

