

# **INFORMATIVA AL PUBBLICO DELLA BCC LAUDENSE LODI**

SITUAZIONE AL 31.12.2009

---

| REDATTA  | VERIFICATA                                   | APPROVATA   |
|--|--|---|
| Area Controlli<br><i>Alessandro Micheletti</i> | Direttore Generale<br><i>Periti Fabrizio</i> | Consiglio d'Amministrazione<br><i>Seduta del 21/06/2010</i> |

# Indice

|  |    |
|--|----|
| <b>PREMESSA</b> .....  | 3  |
| TAVOLA 1 REQUISITO INFORMATIVO GENERALE .....  | 3  |
| TAVOLA 2 AMBITO DI APPLICAZIONE .....  | 30 |
| TAVOLA 3 COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA.....   | 30 |
| TAVOLA 4 ADEGUATEZZA PATRIMONIALE.....   | 34 |
| TAVOLA 5 RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE<br>LE BANCHE.....   | 41 |
| TAVOLA 6 RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI<br>ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO E ALLE ESPOSIZIONI<br>CREDITIZIE SPECIALIZZATE E IN STRUMENTI DI CAPITALE<br>NELL'AMBITO DEI METODI IRB..... | 53 |
| TAVOLA 8 TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO .....  | 57 |
| TAVOLA 9 RISCHIO DI CONTROPARTE .....  | 64 |
| TAVOLA 12 RISCHIO OPERATIVO.....   | 69 |
| TAVOLA 13 ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE.....  | 70 |
| TAVOLA 14 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL<br>PORTAFOGLIO BANCARIO .....  | 74 |

## **PREMESSA**

Il Titolo IV “Informativa al pubblico” della Circolare 263/06 della Banca d’Italia introduce l’obbligo di pubblicazione di informazioni riguardanti l’adeguatezza patrimoniale, l’esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all’identificazione, alla misurazione e alla gestione dei rischi di primo e secondo pilastro con l’obiettivo di rafforzare la disciplina di mercato. L’informativa è organizzata in quadri sinottici (“tavole”), come previsto dall’allegato A del Titolo IV Sezione II della suddetta Circolare, ciascuno dei quali riguarda una determinata area informativa distinta fra:

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

## **TAVOLA 1**

### **REQUISITO INFORMATIVO GENERALE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

- a) prevedono un requisito patrimoniale per fronteggiare i rischi tipici dell’attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativi), indicando metodologie alternative per il calcolo degli stessi, caratterizzate da differenti livelli di complessità nella misurazione dei rischi e nei requisiti organizzativi e di controllo (cosiddetto “primo pilastro”)
- b) introducono un sistema di autovalutazione denominato ICAAP (cosiddetto “secondo pilastro”), che richiede alle banche di dotarsi di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischi, anche diversi da quelli presidiati dal requisito patrimoniale complessivo, nell’ambito di una valutazione, attuale e prospettica, che tenga conto delle strategie e dell’evoluzione del contesto di riferimento
- c) introducono l’obbligo di informare il pubblico, con apposite tabelle informative, come citato in premessa (cosiddetto “terzo pilastro”)

Nell'ambito dell'ICAAP, la Banca definisce la mappa dei rischi rilevanti che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le altre attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine provvede all'individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposta, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali.

Per ciascuna tipologia di rischio identificata, vengono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della loro misurazione e gestione) e le strutture responsabili della relativa gestione.

Nello svolgimento di tali attività la Banca tiene conto:

- del contesto normativo di riferimento;
- della propria operatività in termini di prodotti e mercati di riferimento;
- delle specificità dell'esercizio dell'attività bancaria nel contesto del Credito Cooperativo;
- degli obiettivi strategici definiti dal Consiglio di Amministrazione, per individuare gli eventuali rischi prospettici.

Ai fini della conduzione di tali attività, sono stati presi in considerazione tutti i rischi contenuti nell'elenco di cui all'Allegato A della Circolare 263/06, valutandone un possibile ampliamento al fine di meglio comprendere e riflettere il *business* e l'operatività aziendale.

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

1. rischio di credito;
2. rischio di concentrazione;
3. rischio di controparte;
4. rischio di mercato;
5. rischio operativo;
6. rischio di tasso di interesse;
7. rischio di liquidità;
8. rischio strategico;
9. rischio di reputazione.
10. rischio residuo.

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

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

▪ **I livello:**

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

▪ **II livello:**

- **Valutazione dei Rischi**, condotta a cura di strutture diverse da quelle produttive, con il compito di definire le metodologie di misurazione dei rischi, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici;
- **Funzione di Conformità**: funzione indipendente di controllo di secondo livello, costituita con il compito specifico di promuovere il rispetto delle leggi, delle norme, dei codici interni di comportamento per minimizzare il rischio di non conformità normativa e i rischi reputazionali a questo collegati, coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi;

▪ **III livello:**

- **Revisione Interna**: a cura dell'*Internal Auditing* di Federazione Lombarda, con la responsabilità di valutare l'adeguatezza e la funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni. Tale attività è condotta sulla base del piano annuale delle attività di *auditing* approvato dal Consiglio di Amministrazione o attraverso verifiche puntuali sull'operatività delle funzioni coinvolte, richieste in corso d'anno.

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

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi 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 dell'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

In tale ambito:

- individua gli orientamenti strategici e le politiche di gestione dei rischi nonché gli indirizzi per la loro applicazione e supervisione; individua e approva le eventuali modifiche o aggiornamenti delle stesse;
- approva le modalità di rilevazione e valutazione dei rischi e definisce le responsabilità delle strutture e delle funzioni aziendali coinvolte, in modo che siano chiaramente attribuiti i relativi compiti e prevenuti potenziali conflitti di interesse;
- approva le modalità, definite dalle Funzioni competenti, attraverso le quali le diverse tipologie di rischi sono rilevati, analizzati e misurati/valutati, le modalità di calcolo del requisito patrimoniale, provvede al riesame periodico al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
- assicura che i compiti e le responsabilità siano definiti in modo chiaro ed appropriato, con particolare riguardo ai meccanismi di delega;
- assicura che venga definito un sistema di flussi informativi in materia di gestione e controllo dei rischi, volto a consentire la piena conoscenza e governabilità degli stessi, accurato, completo e tempestivo;
- assicura l'affidabilità, la completezza e l'efficacia funzionale dei sistemi informativi, che costituiscono un elemento fondamentale per assicurare una corretta e puntuale gestione dei rischi;
- individua i limiti operativi e i relativi meccanismi di monitoraggio e controllo, coerentemente con il profilo di rischio accettato;
- nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività idonee misure correttive.

La Direzione Generale è responsabile dell'attuazione degli orientamenti strategici e delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione cui riporta direttamente in proposito. In tale ambito, predispose le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi.

La Direzione Generale, pertanto, nell'ambito delle deleghe alla stessa attribuite:

- analizza le tematiche afferenti tutti i rischi aziendali ai fini di definire e mantenere aggiornate le politiche, generali e specifiche, di gestione, controllo e mitigazione dei rischi;
- definisce i processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, assicurando il rispetto dei necessari requisiti di segregazione funzionale e la conduzione delle attività rilevanti in materia di gestione dei rischi da parte di personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere;
- definisce l'assetto dei controlli interni (strutture organizzative, regole e procedure) in modo coerente con la propensione al rischio stabilita, anche con riferimento all'indipendenza e adeguatezza delle funzioni di controllo dei rischi;
- verifica nel continuo la funzionalità, l'efficienza e l'efficacia del sistema di gestione e controllo dei rischi informando in proposito il Consiglio di Amministrazione
- definisce i criteri del sistema di reporting direzionale e verso le funzioni di controllo interno, 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, con il supporto del Comitato di Direzione/Rischi, le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, valutazione e controllo dei singoli rischi;
- attiva le iniziative necessarie ad assicurare la messa in opera di una struttura di flussi informativi efficaci, al fine di garantire il sistema di gestione e controllo dei rischi;.

Il Collegio Sindacale, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sull'adeguatezza del sistema di gestione e controllo dei rischi, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa. Per lo svolgimento delle proprie funzioni, il Collegio Sindacale si avvale delle evidenze e delle segnalazioni delle funzioni di controllo (*Internal Auditing*, Funzione di Conformità, Area Controlli, Società di Revisione). Nell'effettuare le proprie attività di verifica il Collegio Sindacale valuta le eventuali anomalie che siano sintomatiche di disfunzioni delle strutture/unità responsabili.

L'Area Controlli, preposta al controllo sulla gestione dei rischi, è contraddistinta da una netta separazione dalle funzioni operative e ha il compito di definire le metodologie di misurazione dei rischi, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree operative con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il

grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici. Garantisce l'informativa inerente attraverso opportuni sistemi di reporting indirizzati alle funzioni operative, alla Direzione Generale, agli Organi di Governo e Controllo.

L'Area Controlli assume un ruolo cardine nello svolgimento di attività fondamentali dell'ICAAP.

In particolare, pur avvalendosi, nello svolgimento delle proprie mansioni, della collaborazione di altre unità operative aziendali:

- è direttamente responsabile della fase iniziale del processo, individuando i rischi cui la Banca è o potrebbe essere esposta, identificando le relative fonti e valutandone la rilevanza attraverso lo sviluppo e analisi di appositi indicatori nonché riconciliando l'elenco interno predisposto con quello regolamentare. In tale ambito raccoglie e analizza i risultati del *self assessment* condotto, per quanto di competenza, dalle diverse Unità di Business in merito al monitoraggio dei profili di manifestazione dei diversi rischi ed effettua il calcolo degli indicatori di rilevanza degli stessi;
- sviluppa e mantiene i modelli e gli strumenti di supporto per la misurazione/valutazione ed il monitoraggio dei rischi;
- coordina, supervisionandone l'esecuzione, i calcoli dell'assorbimento di capitale attuale e prospettico per ciascuno dei rischi di I Pilastro (di credito, controparte, di mercato e operativo) ed segue direttamente le misurazioni dei rischi quantificabili di II Pilastro. Effettua il *risk self assessment* relativo ai rischi non quantificabili;
- predisporre ed effettua direttamente le prove di stress;
- determina il capitale interno complessivo, attuale e prospettico. Nel condurre tale attività tiene conto delle eventuali esigenze di carattere strategico sottoposte dalla Pianificazione strategica.

Con riferimento a tutte le sopra accennate attività fornisce tempestiva ed esaustiva informativa, per il tramite della Direzione Generale, agli organi aziendali anche attraverso la produzione di specifici report.

La Funzione, infine, supporta la Direzione Generale nello svolgimento e formalizzazione dell'autovalutazione e predisporre la documentazione che, previa approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione, costituisce il pacchetto informativo da inviare alla Banca d'Italia.

Il processo ICAAP nella propria articolazione richiede il coinvolgimento di diverse funzioni aziendali, ognuna chiamata a contribuire su aspetti di specifica competenza. tale ambito, per il corretto svolgimento di tutte le fasi dell'ICAAP, è richiesto il coinvolgimento attivo sia delle funzioni di controllo sia delle unità operative in cui si generano i rischi. La sintesi di tale sinergia si realizza nell'ambito del Comitato ICAAP, l'organo collegiale di supporto alla Direzione.

A detto Comitato partecipano i responsabili delle seguenti funzioni:

- Area Amministrazione, anche in veste del ruolo interno di Pianificazione e Controllo di Gestione
- Area Organizzazione, Tecnologia e Logistica
- Area Crediti
- Area Finanza
- Area Controlli
- *Compliance*

Il Comitato fornisce un supporto alla Funzione Area Controlli nella fase di individuazione dei rischi rilevanti, condividendo l'elenco delle strutture coinvolte nella gestione di ciascun rischio e delle responsabilità da assegnare alle stesse. Collabora al coordinamento della fase di misurazione/valutazione dei rischi valutando le problematiche e le criticità di natura organizzativa od operativa e supportando l'Area Controlli, nella individuazione delle iniziative di monitoraggio e mitigazione più appropriate sulla base delle evidenze emerse dagli indicatori di rilevanza e dal *self assessment* di esposizione ai rischi. In tale contesto, supporta la Direzione Generale nel monitoraggio dell'effettiva realizzazione degli interventi correttivi individuati. Attraverso il monitoraggio dell'andamento dei rischi, effettuato analizzando le risultanze delle attività di misurazione/valutazione rappresentate nella reportistica, verifica la coerenza nel tempo del grado di esposizione ai rischi con le strategie definite dal Consiglio di Amministrazione. Sulla base di tale monitoraggio, formula proposte di modifica o aggiornamento delle politiche in materia di gestione dei rischi. Contribuisce, infine, alla promozione nell'azienda di una cultura di attiva gestione dei rischi anche attraverso la proposizione di attività formative in materia.

Nell'ambito del processo di individuazione, misurazione e gestione dei rischi, sono assegnate a specifiche Unità di business le seguenti principali responsabilità:

- collaborare nell'individuazione degli indicatori di rilevanza da associare a ciascun rischio.
- produrre e mettere a disposizione i dati necessari al calcolo degli indicatori di rilevanza.
- produrre ed inoltrare i dati necessari ad alimentare i modelli e gli strumenti per la misurazione di ciascun rischio e per l'esecuzione degli stress test.
- supportare l'Area Controlli nell'esecuzione delle misurazioni/valutazioni dei rischi .

In particolare:

- l'Area Finanza: è responsabile dell'analisi, valutazione e mitigazione dei profili di manifestazione di:
  1. rischi di mercato, di controparte, di tasso di interesse sul portafoglio bancario, nell'ambito e nel rispetto degli indirizzi definiti dalle politiche in materia, dalla regolamentazione del processo finanza, dalla struttura delle deleghe e dei limiti operativi deliberati dal Consiglio di amministrazione;

2. rischio di liquidità nell'ambito e nel rispetto degli indirizzi definiti dalle Politiche e processi di gestione del rischio di liquidità;
  3. rischio derivante da cartolarizzazione nell'ambito e nel rispetto degli indirizzi definiti dalle politiche in materia e dalla regolamentazione del processo finanza.
- l'Area Crediti: é responsabile, nell'ambito e nel rispetto degli indirizzi e delle modalità operative di propria competenza definiti dalla relativa regolamentazione interna del Processo del Credito, dalle politiche in materia e processi di gestione del rischio di Credito, dalla struttura delle deleghe e dei limiti operativi, dell'analisi, valutazione e mitigazione dei profili di manifestazione del rischio di credito. A tal fine si avvale degli indicatori e degli strumenti in uso per il monitoraggio dei profili di insolvenza e del merito creditizio della controparte (CRC, ...).

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

## ***RISCHIO DI CREDITO***

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

Alla luce delle disposizioni previste nel Titolo IV, capitolo 11 delle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia in materia di controlli interni, nonché 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 dalla citata normativa prudenziale.

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

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

A riguardo si rappresenta che la Banca, ha aggiornato la normativa di processo alla luce dell'evoluzione del quadro normativo e operativo di riferimento, realizzando i nuovi schemi di:

- regolamento del processo del credito, che delinea i principi di riferimento e le disposizioni di carattere generale, nonché i ruoli e le responsabilità delle unità e delle funzioni organizzative interessate;
- disposizioni attuative del processo del credito, che definiscono le modalità e i tempi dei comportamenti che le unità e le funzioni organizzative devono seguire per garantire l'adeguato svolgimento delle attività di processo.

Le disposizioni interne che disciplinano il processo del Credito definiscono le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio medesimo sviluppando un sistema strutturato che coinvolge diverse funzioni organizzative le cui attività si declinano nei livelli di articolazione del complessivo sistema di controllo e gestione dei rischi già precedentemente descritti.

Il processo organizzativo di gestione del rischio di credito è ispirato al principio di separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio e quelle di sviluppo e gestione dei crediti. Tale principio è stato attuato attraverso la costituzione di strutture organizzative separate.

Il Consiglio di Amministrazione, nell'esercizio della responsabilità attinente l'istituzione e il mantenimento di un efficace sistema di gestione e controllo del rischio di credito, oltre a quanto specificato precedentemente, ha:

- definito i flussi informativi volti ad assicurare agli organi aziendali ed alle funzioni di controllo la piena conoscenza e governabilità del rischio di credito;
- approvato, nell'ambito della regolamentazione del processo, 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 CRM utilizzati;
- definito gli strumenti a supporto delle attività di processo. In tale ambito ha approvato il regolamento d'uso del Sistema di classificazione del rischio di credito (CRC) e la relativa implementazione nelle fasi in cui si articola il processo stesso;
- monitorato l'esatta applicazione delle variabili incorporate nel predetto Sistema, utilizzato dalla Banca a fini gestionali.

Anche sulla base dei riferimenti all'uopo prodotti dalla Direzione Generale, il Consiglio di Amministrazione verifica nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del Sistema di gestione e controllo del rischio di credito, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento, all'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

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

In tale contesto

- ha attivato le iniziative necessarie ad assicurare la messa in opera di canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire il sistema di gestione e controllo del rischio.
- per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, ha definito compiti e responsabilità di tutte le posizioni di lavoro coinvolte nel processo del credito:
  - nel rispetto dei requisiti di segregazione funzionale necessari ad assicurare che le attività operative vengano svolte secondo i criteri di sana e prudente gestione, e
  - assicurando che le attività rilevanti in materia di gestione del Rischio di Credito siano dirette da personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere.

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

I presidi del processo creditizio sono in carico principalmente all'Area Crediti. La ripartizione dei compiti e delle responsabilità all'interno di tale Area è, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse. In particolare l'Area Controlli, è delegata al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai preposti di filiale.

In considerazione delle modalità operative che caratterizzano l'attività creditizia della Banca, il processo del credito è stato strutturato nelle fasi di pianificazione, concessione e revisione, monitoraggio, gestione del contenzioso. All'interno dello schema logico sopra riportato, si inserisce il Sistema di Classificazione del Rischio di Credito (CRC) quale strumento gestionale a supporto delle fasi di pianificazione, concessione e revisione, monitoraggio.

Coerentemente con le specificità operative e di *governance* del processo del credito della Banca, il Sistema CRC 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. Tale Sistema, quindi, consente di attribuire una classe di merito all'impresa cliente, tra le dieci previste dalla scala maestra di valutazione, mediante il calcolo di un punteggio sintetico (*scoring*) sulla base di informazioni

(quantitative e qualitative) e valutazioni (oggettive e soggettive) di natura diversa. Risponde, pertanto, all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni. Attualmente il Sistema CRC consente di valutare e classificare il merito creditizio della sola controparte impresa; a breve sarà implementato un modulo che consentirà di valutare anche il merito creditizio della clientela privati.

Il monitoraggio del credito è uno dei compiti dell'Area Controlli che contribuisce ad alimentare le discussioni trimestrali della commissione rischi, di volta in volta condotte alla presenza della Direzione e del titolare della filiale di riferimento dell'indagine.

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

Con riferimento all'acquisizione ed alla gestione delle principali forme di garanzia utilizzate a protezione delle esposizioni creditizie, il Consiglio di Amministrazione ha definito specifiche politiche, al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento a fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono state adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono state predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all'interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono stati affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono stati posti in uso standard contrattuali con riferimento alle principali forme di garanzia accettate;
- le tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate.

## ***RISCHIO DI CONCENTRAZIONE***

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

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

- poteri delegati in termini di gestione del rischio di concentrazione (concentrazione su singoli settori, aree geografiche, tipologie di clientela, controparte, etc.);
- linee guida sui massimali di esposizione di natura creditizia su tipologie di posizione rilevanti ai fini della concentrazione quali, ad esempio, una singola controparte (grande rischio), un settore o una branca produttiva, un'area geografica o distretto economico, una forma tecnica di mitigazione del rischio;
- valore massimo di assorbimento patrimoniale accettabile sul rischio di concentrazione declinato per portafogli di clientela (sotto-portafogli creditizi);
- ammontare complessivo dell'esposizione ai "grandi rischi" ulteriormente suddivisa per settori, branche di attività economica;

La Banca ai fini della determinazione del rischio di concentrazione e del relativo capitale interno ha stabilito, sulla base di un'attenta valutazione costi/benefici, di utilizzare l'algoritmo del *Granularity Adjustment* (GA) indicato nelle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale (Cfr. Circ. 263/06 Banca d'Italia, Titolo III, Capitolo 1, Allegato B). L'elaborazione del *Granularity Adjustment* secondo le modalità sopra descritte viene effettuata con cadenza trimestrale in dipendenza degli output del sistema informativo consortile di gruppo adottato dalla BCC. Il monitoraggio su base periodica dell'esposizione al rischio si avvale inoltre di un set di indicatori, integrato nell'ambito di un sistema di "early warning", finalizzato alla segnalazione tempestiva di un eventuale aumento del grado di concentrazione del portafoglio verso singole branche di attività economica.

## ***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 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, sulla base delle linee guida presenti nel Regolamento della Finanza e nelle relative disposizioni attuative, sulla base dei limiti operativi definiti per la gestione del rischio di controparte, l'Area Finanza, individua la controparte con cui concludere l'operazione. Preventivamente all'inserimento, in procedura titoli, dell'operazione, l'Area Finanza verifica che sia possibile operare con la controparte coerentemente con i propri limiti operativi. Nel caso in cui la controparte non risulti autorizzata l'Area Finanza, di concerto con l'Area Crediti, effettua l'analisi di affidabilità e la propone al Direttore Generale, il quale la sottopone all'attenzione del Consiglio di Amministrazione al fine di richiedere l'affidamento della controparte e l'autorizzazione ad operare. Successivamente all'autorizzazione del Consiglio di Amministrazione, l'Area Finanza richiede, il censimento al Back Office Finanza.

Nel caso in cui l'operazione non rientri nei limiti operativi assegnati, l'Area Finanza provvede a richiedere le opportune autorizzazioni in base alle autonomie deliberative definite dalla Banca.

Con riguardo alle tecniche di misurazione, la Banca utilizzerà nel caso decida di intraprendere tale tipo di operazioni, 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. Con riferimento, invece, alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci e alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in

prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT), in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca utilizza il metodo semplificato.

### ***RISCHIO DI MERCATO***

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

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

La Banca non è tenuta al rispetto dei requisiti per il rischio di posizione, di regolamento e di concentrazione poiché il "portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza" (definito come somma in valore assoluto delle posizioni lunghe e corte) risulta di norma inferiore al 3 per cento del totale dell'attivo, e in ogni caso non è superiore ai 10 milioni di euro (Cfr. Policy Assuntiva di Rischi Finanziari).

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.

Più nello specifico, per quanto riguarda la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del **Rischio di Posizione sul “portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza”** la Banca ha deliberato l’applicazione delle seguenti metodologie:

- **Rischio di posizione generico sui titoli di debito:** utilizzo del **metodo basato sulla scadenza**. Tale metodo prevede il calcolo della posizione netta relativa a ciascuna emissione e la successiva distribuzione, distintamente per valuta, in fasce temporali di vita residua.
- **Rischio di posizione generico sui derivati e le altre operazioni “fuori bilancio”** del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza che dipendono in misura prevalente dai tassi di interesse: le posizioni, nel caso la BCC deciderà di intraprendere tale tipo di operazioni, saranno convertite nel sottostante utilizzando il **metodo della doppia entrata** e successivamente assoggettate al requisito patrimoniale per il rischio di posizione generico e specifico secondo la metodologia tradizionale.
- **Rischio di posizione specifico su titoli di debito:** le posizioni nette in ciascun titolo del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza sono attribuite alla corretta categoria emittenti (emittenti a ponderazione nulla, emittenti qualificati, emittenti non qualificati, emittenti ad alto rischio). Il requisito patrimoniale per ciascuna categoria è ottenuto dal prodotto tra il rispettivo coefficiente di ponderazione e l’8%<sup>1</sup>. Il requisito patrimoniale relativo al rischio specifico si applica alla somma in valore assoluto delle posizioni nette ponderate lunghe e corte.
- **Rischio di posizione sui titoli di capitale:** il requisito patrimoniale è determinato come somma del requisito generico (pari all’8% della posizione generale netta – cfr nota precedente) e del requisito specifico (pari al 4% della posizione generale lorda; ai “titoli qualificati” viene applicato un requisito del 2%). Ai fini del calcolo del rischio di posizione su titoli di capitale, sono prese in considerazione tutte le posizioni del “portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza” relative ad azioni nonché ai valori ad esse assimilabili, come, ad esempio, i contratti derivati su indici azionari.
- **Rischio di posizione per le quote O.I.C.R.:** applicazione del **metodo residuale**, che prevede la determinazione del requisito patrimoniale in misura pari al 32% del valore corrente delle quote detenute nel “portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza”.

---

<sup>1</sup> Per noi è pari al 10% dato che il coefficiente di extrasolvency è stato abbassato al 2% dall’1/10/2008 dal precedente 12,5%;

In relazione alla determinazione del requisito patrimoniale a fronte del **Rischio di Regolamento sul “portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza”** la Banca determina il requisito patrimoniale utilizzando i seguenti approcci:

- **Transazioni per le quali è previsto il regolamento di tipo “consegna contro pagamento” (DVP):** il requisito patrimoniale è determinato applicando i fattori di ponderazione differenziati per fasce temporali alla differenza tra il prezzo a termine contrattuale e il valore corrente degli strumenti finanziari, delle valute e delle merci da ricevere (consegnare) - quando tale differenza, essendo positiva, comporti una perdita per l'intermediario finanziario.
- **Transazioni per le quali non è previsto il regolamento di tipo “consegna contro pagamento” (DVP):** qualora una volta effettuato il pagamento in contanti o la consegna degli strumenti finanziari, delle valute e delle merci, non venga ricevuto il corrispettivo entro la fine del giorno stesso<sup>2</sup>, il valore trasferito viene trattato come un credito nei confronti della controparte, e viene adottata la stessa metodologia di calcolo del requisito utilizzata per le esposizioni al di fuori del “portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza”.

Per ciò che concerne il **Rischio di Concentrazione sul portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza**, la Banca applica la disciplina emanata dalla Banca d'Italia che prevede l'osservanza di un limite quantitativo inderogabile (limite individuale di fido), rapportato al patrimonio di vigilanza, per le posizioni di rischio nei confronti dei clienti.

Relativamente al **Rischio di cambio** sull'intero bilancio, la Banca è sottoposta al rispetto del vincolo del contenimento della posizione netta aperta in cambi entro il 2 per cento del patrimonio di vigilanza è, pertanto, esclusa dall'applicazione della disciplina inerente (Cfr. Circ. 263/06 ,Titolo II, Capitolo 4, Sezione V).

Per quanto riguarda, infine, la metodologia di misurazione del **Rischio di posizione in merci**, viene utilizzato il **metodo standard semplificato**.

La Banca accompagna all'osservanza delle regole prudenziali specifiche procedure e sistemi di controllo finalizzati ad assicurare una gestione sana e prudente dei rischi di mercato.

Le politiche inerenti il rischio di mercato definite dal Consiglio di Amministrazione, si basano sui seguenti principali elementi:

- definizione degli obiettivi di rischio rendimento;

---

<sup>2</sup> Nel caso di operazioni transfrontaliere entro la fine del giorno lavorativo successivo.

- declinazione della propensione al rischio (definita in termini di limiti operativi nei portafogli della finanza con riferimento ai diversi aspetti gestionali, contabili e di vigilanza). In particolare, con riguardo alle posizioni afferenti il Portafoglio di Negoziazione di Vigilanza sono istituiti e misurati limiti di *Stop Loss* mensile ed annua, limiti per emittente - tipologia di strumento, limiti di esposizione al rischio di concentrazione;
- restrizione sugli strumenti finanziari negoziabili in termini di strumenti ammessi (oppure ammessi in posizione ma con specifici limiti riferiti all'esposizione) e natura;
- struttura delle deleghe.

Nell'ambito delle accennate politiche sono anche definiti gli strumenti negoziabili da parte della Finanza.

Non è ammessa operatività, se non preventivamente autorizzata dal Consiglio di Amministrazione, su tutti quegli strumenti finanziari che si configurano come "derivati" 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 nella propria Policy Assuntiva di Rischi Finanziari, nel proprio Regolamento Finanza e nelle sottostanti disposizioni attuative i principi guida, i ruoli e le responsabilità delle funzioni organizzative coinvolte. Ciò allo scopo di assicurare la regolare e ordinata esecuzione dell'attività sui mercati finanziari, nell'ambito del profilo rischio/rendimento delineato dal Consiglio di Amministrazione ovvero dichiarato dalla clientela e di mantenere un corretto mix di strumenti volto al bilanciamento dei flussi di liquidità.

In tale ambito, l'Area Finanza ha il compito di valutare le opportunità offerte dal mercato e di gestire il portafoglio di strumenti finanziari in linea con l'orientamento strategico e la politica di gestione del rischio definita dal Consiglio di Amministrazione. A tal fine, individua gli strumenti da negoziare ed effettuata l'operazione di acquisto/vendita coerentemente con la strategia che desidera realizzare (investimento o copertura) e nel rispetto dei limiti e delle deleghe assegnate.

Rientra inoltre nelle responsabilità dell'Area Finanza, il monitoraggio dell'andamento dei prezzi degli strumenti finanziari e della verifica del rispetto dei limiti operativi e/o degli obiettivi di rischio/rendimento definiti, procedendo, se opportuno, all'adeguamento della struttura e composizione del portafoglio di proprietà. Sono, infine, in capo a tale Area i relativi controlli di linea.

La Banca ha istituito sistemi e controlli per la gestione dei portafogli definendo una strategia di negoziazione documentata per posizione o portafoglio e adeguate politiche e procedure per una gestione attiva delle posizioni. Ha, inoltre, recentemente rivisto l'intero sistema di limiti e deleghe operative sul portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza e sul portafoglio bancario, conformemente alle nuove disposizioni di Vigilanza e alla luce delle esigenze rivenienti dall'adozione dei principi contabili internazionali.

Per il monitoraggio e 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***

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

Nella gestione e controllo dei Rischi Operativi sono coinvolte, oltre agli organi aziendali secondo quanto illustrato nella parte introduttiva, differenti unità organizzative, ciascuna delle quali è destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, l'Area Controlli è responsabile dell'analisi e valutazione dei Rischi Operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei relativi profili di manifestazione, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

L'*internal audit*, altresì, nel più ampio ambito delle attività di controllo di propria competenza, effettua sui rischi operativi specifiche e mirate verifiche.

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

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca 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, individuato nel margine di intermediazione.

Oltre alla misurazione con il metodo sopra descritto, la Banca, ai fini della gestione e del controllo del rischio operativo, monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza attraverso l'analisi ed il monitoraggio di un insieme di indicatori e la conduzione a cura della Funzione Area Controlli di attività di valutazione, che si avvalgono anche delle metodologie e degli strumenti utilizzati dall'*Internal Auditing*. Le metodologie in argomento si basano sul censimento delle fasi e delle attività in cui si articolano i principali processi operativi aziendali relativamente ai quali vengono individuati i rischi potenziali e i contenuti di controllo, sia di primo sia di secondo livello, a mitigazione degli stessi; l'esistenza ed effettiva applicazione di questi sistemi determina la valutazione dell'adeguatezza dei presidi organizzativi e di processo ai fini della mitigazione e del contenimento delle diverse fattispecie di manifestazione del rischio entro i limiti definiti dal Consiglio di Amministrazione.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione con delibera del 20.04.2009, di un "Piano di Continuità Operativa", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, si è provveduto ad istituire le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità dei diversi attori coinvolti.

Infine, per tutelare le informazioni aziendali contro accessi non autorizzati, la Banca rivede periodicamente i profili abilitativi al sistema informativo aziendale, nell'ottica di migliorarne la segregazione funzionale.

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

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

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo. Tali misure trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno, al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive.

Al proposito sono state definite:

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

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nell'Area Finanza, oltre che nella Direzione, la struttura deputata a presidiare il processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

In particolare si rileva come la gestione del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario sia effettuata dalla Direzione e dal Servizio Finanza in base a limiti e deleghe definiti direttamente dal C.d.A., mentre le attività di misurazione, controllo e verifica del rischio di tasso sono demandate all'Area Controlli.

La gestione e la misurazione del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario viene supportata da tecniche e modelli di Value at Risk e di Massima Perdita Accettabile (Stop Loss) che consentono di determinare, con frequenza giornaliera, gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi di interesse sul valore del portafoglio di bancario.

In particolare, il limite di Value at Risk è definito con intervallo di confidenza pari al 99% e periodo di detenzione (holding period) di dieci giorni lavorativi, mentre il limite di "Stop Loss" è calcolato come somma degli utili e delle perdite contabilizzate, delle plusvalenze e delle minusvalenze latenti relativi alle posizioni residenti nel portafoglio bancario maturate durante l'esercizio in corso ovvero rispetto al prezzo medio di carico delle posizioni stesse.

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

Con l'adozione di tale metodologia semplificata viene valutato l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a 200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario. In aggiunta all'algoritmo semplificato di cui alla Circolare 263/06 della Banca d'Italia utilizzato per la misurazione regolamentare, la Banca si avvale di specifici indicatori di rilevanza finalizzati a valutare l'esposizione al rischio di tasso.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da "flussi finanziari", viene effettuata secondo il metodo di "Maturity Gap Analysis". Tale approccio analizza congiuntamente i

tempi di riprezzamento delle attività e delle passività di bilancio sensibili ai tassi e determina la variazione del margine di interesse atteso a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito in modo accentrato dal Centro Servizi Consortile e le risultanze delle elaborazioni vengono divulgate ai singoli utenti attraverso la pubblicazione su web di specifici report d'analisi. Il metodo prevede la stima personalizzata di un sistema di parametri che tengano conto della effettiva relazione tra tassi di mercato e tassi bancari delle poste a vista (correlazione, tempi medi di adeguamento, asimmetria). Gli scenari di stress considerati sono quelli classici di +/- 250 punti base e quello dei tassi forward.

La misurazione del rischio di tasso di interesse, con riferimento al rischio da "fair value", viene effettuata secondo il metodo di "Duration Gap Analysis". Tale approccio analizza congiuntamente il present value delle attività e delle passività di bilancio e determina la variazione del valore del patrimonio netto a seguito di una oscillazione dei tassi di mercato.

Il modello viene gestito sempre centralmente, i parametri sono costituiti dalle duration e convessità delle varie voci di bilancio, comprese quelle delle poste a vista. Gli scenari sono sempre +/- 250 punti base e tassi forward.

Sempre nell'ambito degli approcci relativi al monitoraggio della sensitivity del valore del patrimonio netto, vengono altresì sviluppate analisi per il calcolo, secondo la metodologia parametrica varianza/covarianza, dell'Interest Rate Value at Risk con holding period di 1 mese ed intervallo di confidenza del 99%.

Le analisi di ALM, disponibili mensilmente, vengono presentate dal Responsabile dell'area Controlli in seno alle riunioni trimestrali del Comitato Finanza, articolazione della Commissione Rischi, a cui partecipano, tra gli altri, la Direzione Generale, il Responsabile dell'area Finanza ed il Responsabile del Controllo di Gestione.

La gestione del rischio di tasso del portafoglio bancario è effettuata dall'Area Finanza in base a limiti e deleghe definiti direttamente ed annualmente dal Consiglio di Amministrazione, mentre le attività di misurazione, controllo e verifica del rischio di tasso sono demandate al Responsabile dell'area controlli.

La gestione e la misurazione del rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario viene supportata da tecniche e modelli di Value at Risk e di Massima Perdita Accettabile (Stop Loss) che consentono di determinare, con frequenza giornaliera, gli impatti prodotti dalle variazioni della struttura dei tassi di interesse sul valore del portafoglio di bancario.

L'Area Finanza elabora con periodicità giornaliera una reportistica relativa al monitoraggio dell'andamento delle posizioni in oggetto.

## ***RISCHIO DI LIQUIDITA'***

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

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

A partire dalla seconda metà del 2008 la Banca misura, monitora e controlla la propria posizione di liquidità di breve periodo (fino a 12 mesi) sulla base del calcolo degli sbilanci (*gap*) periodali e cumulati della *maturity ladder* elaborata nell'ambito del Progetto nazionale di Categoria "Basilea 2".

Inoltre, la Banca assume a riferimento le ex-regole sulla trasformazione delle scadenze della Banca d'Italia per il controllo della liquidità strutturale (oltre i 12 mesi).

La *maturity ladder* utilizzata dalla Banca impiega la base informativa A2 della Matrice dei Conti quale principale fonte alimentante. In particolare, essa è stata costruita sulla base del cd. "metodo ibrido", intermedio tra l'"approccio degli stock" e quello dei "flussi di cassa"; tale metodo, oltre ad allocare i flussi di cassa delle poste attive e passive sulla base della loro vita residua, prevede la categoria rappresentata dallo stock di attività finanziarie prontamente monetizzabili (APM), ossia le disponibilità di base monetaria e le attività rapidamente convertibili in base monetaria attraverso la liquidazione delle relative posizioni e/o l'ottenimento di linee di credito concedendole in garanzia.

Tale ripartizione dei flussi di cassa delle poste attive e passive sulle fasce temporali della *maturity ladder* è volta a riflettere le aspettative della Banca ed è, quindi, relativa ad un quadro di operatività ordinaria o moderatamente teso sotto il profilo della liquidità.

L'obiettivo del controllo della posizione di liquidità, di breve e medio/lungo periodo, è di garantire il mantenimento di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine ed, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta.

La gestione della liquidità è affidata, per specifiche competenze, all'Area Finanza, che si avvale delle previsioni di impegno e, in particolare, dei flussi di cassa in scadenza, rilevati tramite la procedura C.R.G. di Iccrea Banca/Cassa Centrale (conto di regolamento giornaliero). Per il monitoraggio dei flussi finanziari un ulteriore strumento di supporto è la gestione giornaliera dello scadenario dei flussi in entrata e in uscita affidata sempre alla stessa struttura. L'area Controlli verifica giornalmente la reportistica ed il rispetto dei limiti imposti dalla Policy Interna di gestione della Liquidità.

E' stata definita e adottata una regolamentazione interna sulla gestione e controllo della liquidità sulla base dello standard di liquidity policy elaborato, alla luce delle linee guida in materia fornite dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia, nell'ambito del citato Progetto di Categoria "Basilea 2".

Di seguito sono descritti sinteticamente i principali contenuti definiti nell'ambito della suddetta politica:

**Modello organizzativo di gestione e controllo della liquidità in condizioni di normale operatività** articolato in due parti fondamentali:

- assegnazione di ruoli e responsabilità agli organi di governo ed alle funzioni aziendali coinvolte nel processo;
- disegno di tre distinti processi operativi:
  - o definizione degli indirizzi strategici: riguarda la definizione delle strategie, delle politiche organizzative, della struttura dei limiti e delle deleghe operative, delle metodologie per l'analisi e il presidio del rischio di liquidità e la definizione del piano di funding;
  - o gestione e controllo della liquidità operativa: in cui sono delineate le attività finalizzate a garantire la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, di breve termine (fino a 12 mesi). Il modello organizzativo prevede una netta separazione tra le attività di gestione e le attività di controllo. Tale segregazione è volta a mantenere una separazione tra funzione organizzativa di business e funzione organizzativa di controllo;
  - o gestione e controllo della liquidità strutturale (oltre 12 mesi): in cui sono articolate le attività volte a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine al fine di evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettiche, a breve termine. Anche in questo caso, per la medesima finalità, le attività di gestione sono separate da quelle di controllo.

**Modello di gestione della liquidità operativa** che prevede:

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

**Modello di gestione della liquidità strutturale** basato sulle ex-regole di trasformazione delle scadenze di Banca d'Italia.

**Piano di emergenza (Contingency Funding Plan)** articolato sulla definizione degli stati (di ordinaria operatività, allerta, allarme) e degli strumenti (indicatori di preallarme, procedure di monitoraggio, procedure di gestione degli stati di non ordinaria operatività, ruoli e responsabilità degli organi di governo e delle unità organizzative coinvolte) operativi di riferimento.

### ***RISCHIO 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.

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

In particolare, la Banca presidia il rischio strategico attraverso le modalità di seguito descritte:

- nell'ambito dei processi di pianificazione strategica ed operativa provvede a definire obiettivi coerenti e sostenibili rispetto agli assorbimenti patrimoniali generati dall'operatività attuale e prospettica.
- con riferimento al processo di controllo di gestione, effettua un monitoraggio continuativo e tempestivo dei risultati conseguiti, rilevando eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi definiti. Tale presidio permette alle competenti funzioni di analizzare le cause che hanno generato le differenze e di individuare le idonee azioni correttive, che possono comportare una ridefinizione degli obiettivi strategici ovvero impattare esclusivamente sugli interventi attuativi di breve periodo.

### ***RISCHIO DI REPUTAZIONE***

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

- atti dolosi o colposi commessi dalla Banca o ad essa riconducibili a danno diretto della clientela;
- mancata chiarezza nel trasferimento delle informazioni alla clientela;
- fenomeni di market abuse e altri reati societari a danno degli investitori;
- storia di regolamento parziale o non puntuale tale da indurre le controparti istituzionali a

contrarre la negoziazione nei mercati non regolamentati;

- mancato rispetto di accordi interbancari nell'ambito di processi di ristrutturazione extra-giudiziali;
- dichiarazioni errate, omissive o poco trasparenti all'Autorità di Vigilanza.

La consapevolezza delle difficoltà connesse alla quantificazione dei rischi di reputazione ha spinto la Banca a incentrare gli approfondimenti per l'attuazione di adeguati presidi a mitigazione degli stessi sulla qualità degli assetti organizzativi e di controllo. In tale ambito, è stata data la massima rilevanza, nel contesto dell'adeguamento alle disposizioni in materia di compliance, ai profili atti a garantire il rispetto sostanziale dei requisiti di idoneità organizzativa della funzione di compliance previsti dalle disposizioni relative e, in particolare con riguardo a :

- il livello di consapevolezza degli organi di vertice in ordine alla rilevanza della tematica;
- l'efficacia dell'azione attuativa della Direzione Generale;
- la promozione a tutti i livelli aziendali di una cultura dell'eticità e della correttezza dei comportamenti;
- l'adeguata gestione delle relazioni con tutti i portatori di interesse;
- l'idoneità dei sistemi di gestione e contenimento del rischio.

L'istituzione, di una specifica Funzione, permanente, efficace e indipendente, dedicata al presidio e al controllo di conformità alle norme (e la nomina del relativo Responsabile, connotato dei necessari requisiti di indipendenza, autorevolezza e professionalità) si pone, infatti, come un **presidio organizzativo** specificamente rivolto alla gestione e controllo dei rischi legali e di quelli reputazionali a questi collegati. Rientra nel ruolo della Funzione, tra l'altro, il compito di contribuire alla diffusione di una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto non solo della lettera ma anche dello spirito delle norme coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi. In tale ambito la Funzione contribuisce a garantire la comunicazione e condivisione a tutti i livelli della struttura aziendale di linee di comportamento ispirate alla tutela degli interessi degli investitori, la definizione di chiare procedure per il collocamento degli strumenti finanziari e dei prodotti alla clientela, la costruzione, sulla base di regole condivise, di una rete di controlli di compliance atti a prevenire la violazione delle disposizioni, in particolare di quelle incidenti sulla relazione con la clientela.

L'importanza attribuita dalla Banca al mantenimento del proprio *standing* reputazionale è riflessa dalla costante attenzione alle tematiche di carattere socio-economico ed ambientale, non meno che dalla qualità dei prodotti offerti alla propria clientela, dal livello dei servizi resi alla stessa e dall'adeguatezza e trasparenza delle condizioni economiche applicate. Assume, in tale ambito, estrema importanza la

capacità di implementare idonee misure, anche di carattere organizzativo, per preservare la Banca da eventi che possano generare impatti negativi indotti da un deterioramento della propria reputazione e assicurare un'adeguata attenuazione degli impatti derivanti dall'eventuale manifestazione degli stessi.

A tale fattore di controllo interno si aggiunge il contesto culturale dal quale la Banca trae le sue origini, mutuandone i propri valori cardinali, e nel quale si trova ad operare. Rilevanti, in tal senso, appaiono:

- la missione derivante dalla natura di Banca di Credito Cooperativo, sottolineata dai tre elementi costitutivi della sottostante formula imprenditoriale: cooperazione, mutualità e localismo. La politica commerciale che contraddistingue l'attività della Banca è orientata al sostegno finanziario della propria economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (famiglie, micro e piccole imprese, artigiani) del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non prevalentemente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici (ad esempio, giovani e immigrati), anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose. D'altra parte, la circostanza di operare in un contesto territoriale ristretto, fa sì che la Banca sia soggetta a un costante "controllo sociale. Con riguardo a tutti i cennati aspetti rileva il ruolo di vigilanza svolto dalla Revisione Cooperativa.
- il codice etico, approvato dal Consiglio di Amministrazione, che enuncia l'insieme dei principi, dei diritti, dei doveri e delle responsabilità della Banca rispetto a tutti i soggetti con i quali la stessa entra in relazione per il conseguimento del proprio oggetto sociale e si propone di fissare standard di riferimento e norme comportamentali mirate a orientarne la condotta. Il codice trova applicazione nei rapporti con tutti i soggetti, interni ed esterni alla Banca (soci, dipendenti, amministratori, clienti, pubblica amministrazione, ecc.), che ne determinano ed al contempo ne giudicano la reputazione.

Da ultimo, è opportuno citare il tema dell'appartenenza ad un *Network* e la condivisione dei presidi di carattere istituzionale ed organizzativo della "Rete" che costituiscono meccanismi di salvaguardia attraverso i quali il Credito Cooperativo si tutela da fenomeni isolati che potrebbero indurre conseguenze di natura reputazionale. Nel novero di tali presidi risaltano alcune prassi operative e meccanismi di garanzia e mutualismo che il Credito Cooperativo ha elaborato ispirandosi al proprio sistema valoriale e che trovano applicazione su scala nazionale.

## ***RISCHIO RESIDUO***

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

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

## **TAVOLA 2**

### **AMBITO DI APPLICAZIONE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

*Denominazione della banca cui si applicano gli obblighi di informativa.*

Quanto riportato nel presente documento di “Informativa al Pubblico” è riferito alla BCC Laudense Lodi

## **TAVOLA 3**

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

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

*Informazioni sintetiche sulle principali caratteristiche contrattuali degli elementi patrimoniali.*

Una delle priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali: l'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il Patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale e delle riserve di capitale e di utili. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti annuali: in ottemperanza alle disposizioni normative e statutarie la Banca destina infatti a riserva legale la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

L'aggregato patrimoniale rilevante ai fini di Vigilanza – il cosiddetto Patrimonio di Vigilanza – viene determinato sulla base delle regole emanate dalla Banca d'Italia (con la Circolare 155/91 “Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul Patrimonio di Vigilanza e sui coefficienti prudenziali”, aggiornate alla luce delle “Nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche” - Circolare 263/06): esso costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di Vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca ai rischi tipici della propria attività, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti di depositanti e creditori.

Il Patrimonio di Vigilanza della Banca è calcolato sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinato con l'applicazione delle regole contabili previste dai principi contabili

internazionali (IAS/IFRS), tenendo conto dei cosiddetti “filtri prudenziali” che consistono in correzioni apportate alle voci del patrimonio netto di bilancio allo scopo di salvaguardare la qualità del Patrimonio di Vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall’applicazione degli IAS/IFRS.

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

Il Patrimonio di Vigilanza è costituito dal Patrimonio di base e dal Patrimonio supplementare, aggregati ai quali sono applicati i suddetti “filtri prudenziali” e che scontano altresì la deduzione di alcune poste (“elementi da dedurre”).

Di seguito si fornisce una sintetica descrizione degli elementi patrimoniali che formano i citati aggregati.

**Patrimonio di base (TIER 1):** il capitale versato, le riserve e l’utile del periodo costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità primaria; a questi si aggiungono i “filtri prudenziali” positivi del Patrimonio di base. Il totale dei suddetti elementi, al netto delle azioni o quote proprie, delle attività immateriali, della perdita del periodo e di quelle registrate in esercizi precedenti, degli “altri elementi negativi”, nonché dei “filtri prudenziali” negativi del Patrimonio di base, costituisce il “Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre”.

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

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

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

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

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

Come già detto, nella determinazione del Patrimonio di base e del Patrimonio supplementare vengono applicati i cosiddetti "filtri prudenziali".

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

Il patrimonio di terzo livello non è presente in quanto la banca non ricorre a strumenti in esso computabili. Si precisa che la quota di passività subordinate di secondo livello imputabile nel patrimonio supplementare non eccede il 50% del patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre.

La Banca non ricorre a strumenti innovativi di capitale e a strumenti ibridi di patrimonializzazione.

Si riassumono - nella tabella seguente - le principali caratteristiche contrattuali delle passività subordinate che contribuiscono alla formazione del Patrimonio supplementare.

INFORMAZIONE QUANTITATIVA

| STRUMENTI SUBORDINATI                      | TASSO DI INTERESSE                                   | STEP UP | DATA DI EMISSIONE | DATA DI SCADENZA | RIMBORSO                                       | IMPORTO ORIGINARIO | APPORTO AL PATRIMONIO DI VIGILANZA |
|--|--|---------|-------------------|------------------|--|--------------------|------------------------------------|
| BCC LODI<br>08/16.05.18 TV<br>IT0004369770 | Euribor 3 mesi<br>puntuale (base<br>act/360) + 40 bp | No      | 16/05/2008        | 16/05/2018       | Quota annuale<br>pari al 20% dal<br>16/05/2014 | 4.500.000          | 4.500.000                          |

| RICONCILIAZIONE TRA PATRIMONIO DI VIGILANZA<br>E CAPITALE COMPLESSIVO                           |                                      |
|---|--------------------------------------|
| DESCRIZIONE   | PATRIMONIO DI VIGILANZA<br>31-dic-09 |
| <b>PATRIMONIO DI BASE (TIER 1)</b>  | 21.124.035                           |
| <b>Patr. di base (tier 1) totale degli elementi positivi del patrimonio di base</b>             | 21.129.992                           |
| Patrimonio di base (tier 1) elementi positivi capitale  | 4.761.285                            |
| Patrimonio di base (tier 1) elementi positivi sovrapprezzi di emissione                         | 148.729                              |
| Patrimonio di base (tier 1) elementi positivi riserve   | 15.763.382                           |
| Patrimonio di base (tier 1) elementi positivi utile del periodo                                 | 456.596                              |
| <b>Patrimonio di base (tier 1) totale degli elementi negativi del patrimonio di base</b>        | 5.957                                |
| Patrimonio di base (tier 1) elementi negativi altre immobilizzazioni immateriali                | 5.957                                |
| <b>PATRIMONIO SUPPLEMENTARE (TIER 2)</b>  | 5.325.531                            |
| <b>Patr.suppl.(tier 2) totale degli elementi positivi del patrimonio supplementare</b>          | 5.348.322                            |
| Patr. suppl. (tier 2) elem. pos. ris. da valut.: att. mat.: leggi spec. di rivalutazione        | 802.741                              |
| Patr.suppl.(tier 2) elem.pos.ris.da valut.tit.disp.per la vend: titoli di debito                | 45.581                               |
| Patr.suppl.(tier 2) elem.pos. passivita subordinate di 2° livello                               | 4.500.000                            |
| <b>Patr. supplementare (tier 2) totale degli elementi negativi del patrimonio supplementare</b> | 22.791                               |
| Patr.suppl.(tier 2) f/prud.deduz.da patr.suppl: q.non.comp.su tit.disp.vend. tit. di deb.       | 22.791                               |
| <b>PATRIMONIO DI VIGILANZA (VALORE POSITIVO)</b>  | 26.449.566                           |
| <b>PATRIMONIO DI VIGILANZA INCLUSO IL PATRIMONIO DI 3° LIVELLO (VALORE POSITIVO)</b>            | 26.449.566                           |

## **TAVOLA 4**

### **ADEGUATEZZA PATRIMONIALE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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.

A tal fine, nell'ambito delle attività per l'adeguamento alla nuova regolamentazione prudenziale internazionale (Basilea 2) - recepita a livello nazionale con la Circolare 263/2006 della Banca d'Italia - l'ICAAP sin dall'inizio è stato collocato nell'intersezione tra obblighi normativi e opportunità gestionali. Il pieno adeguamento a tale importante novità normativa, pertanto, è stato ed è tuttora vissuto, anche in virtù delle attività progettuali condotte a livello di Categoria, come un percorso evolutivo volto, sotto il vincolo di mantenere saldi i riferimenti valoriali alla cooperazione mutualistica, a convogliare sforzi e risorse per massimizzare la capacità di creazione di valore della Banca, anche attraverso lo sviluppo e l'adozione di modelli organizzativi e processi maggiormente strutturati e controllati.

Sulla base di tali prerogative, nel corso del biennio 2008-2009, la Banca ha definito e implementato il proprio ICAAP secondo le modalità di seguito descritte.

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

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

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 l'Area Controlli 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 l'Area Controlli si avvale della collaborazione delle altre funzioni aziendali, attraverso interviste dirette ai rispettivi responsabili. In questa fase vengono identificate le fonti di generazione dei rischi individuati, posizionando gli stessi in capo alle funzioni/unità operative ovvero correlandoli ai processi 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 strategico, rischio di reputazione.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, la BCC 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 accennata normativa per i rischi quantificabili rilevanti e diversi dai precedenti (concentrazione e tasso di interesse del portafoglio bancario). Più in dettaglio, come richiamato nella tavola 1, vengono utilizzati:

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

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

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. Tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare n. 263/2006 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, la BCC Laudense Lodi effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere 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 cennato approccio "*building block*" - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale, quanto a quella prospettica a fine anno. Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la misurazione del

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

A tal fine la BCC:

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

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. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, la Banca ha identificato il proprio capitale complessivo nel Patrimonio di Vigilanza, in quanto quest'ultimo – oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise – agevola la dialettica con l'Organo di Vigilanza. 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.

Le attività di determinazione del livello di esposizione in termini di capitale interno e quelle relative alle prove di *stress* vengono condotte dalla Area Controlli, con il supporto dell'Area Amministrazione. La proiezione degli assorbimenti patrimoniali sulla dimensione temporale prospettica richiede il coinvolgimento anche della Funzione Pianificazione Strategica e Controllo di Gestione in seno all'Area Amministrazione e che opera in stretto raccordo con l'Area Controlli. I sistemi di controllo e attenuazione attivati a presidio dei rischi non quantificabili vengono implementati e gestiti dalla Area Controlli e dall'Area Organizzazione.

L'Area Amministrazione, in stretto raccordo con la Funzione di Area Controlli, è responsabile della determinazione del capitale complessivo. Nello svolgimento delle diverse attività del processo ICAAP, l'Area Controlli provvede a fornire periodicamente all'Alta Direzione *feed-back* informativi sul livello di esposizione ai diversi rischi, sul posizionamento rispetto ai livelli di propensione prestabiliti ed al grado di adeguatezza del patrimonio.

Le tabelle contengono dati riferiti al 31.12.2009.

| <b>Adeguatezza patrimoniale</b>   |                               |
|---|-------------------------------|
| <b>ATTIVITA' RISCHIO DI CREDITO</b>   | <b>Requisito patrimoniale</b> |
| Amministrazioni e Banche centrali   | 147                           |
| Enti territoriali   | 9.056                         |
| Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico                      | 97.714                        |
| Banche multilaterali di sviluppo  | 0                             |
| Organizzazioni internazionali   | 0                             |
| Intermediari vigilati   | 161.745                       |
| Imprese   | 7.493.728                     |
| Esposizioni al dettaglio  | 1.495.910                     |
| Esposizioni garantite da immobili   | 1.627.825                     |
| Esposizioni scadute   | 1.282.210                     |
| Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentati | 0                             |
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite                  | 0                             |
| Esposizioni a breve termine verso imprese                                   | 0                             |
| Organismi investimento collettivo del risparmio (OICR)                      | 0                             |
| Esposizioni verso cartolarizzazioni   | 0                             |
| Altre esposizioni   | 1.155.791                     |
| <b>TOTALE Rischio di Credito (calcolato da 59526.02-30/59536.20) (A)</b>    | <b>13.324.126</b>             |
| <b>TOTALE RISCHIO DI CREDITO da 59620.02 (B)</b>                            | <b>13.324.126</b>             |
| <b>Differenza (B-A)</b>   | <b>0</b>                      |
| <b>Requisiti patrimoniali specifici - di cui rischio di credito (C)</b>     | <b>3.331.032</b>              |
| <b>TOTALE RISCHIO DI CREDITO (B+C)</b>                                      | <b>16.655.158</b>             |

| <b>Adeguatezza patrimoniale</b>   |                               |
|---|-------------------------------|
| <b>ATTIVITA' RISCHIO DI MERCATO</b>   | <b>Requisito patrimoniale</b> |
| Rischio generico  |                               |
| Rischio specifico   |                               |
| Rischio di posizione dei certificati di partecipazioni a OICR   |                               |
| Opzioni   |                               |
| Rischio di cambio   |                               |
| Rischio di posizione in merci   |                               |
| Rischio regolamento per transazioni DVP   |                               |
| Requisito patrimoniale su strumenti finanziari esposti a fattori di rischio non contemplati dalla normativa |                               |
| Rischio concentrazione  |                               |
| <b>TOTALE RISCHI DI MERCATO</b>   | <b>0</b>                      |

| <b>Adeguatezza patrimoniale</b>    |           |
|------------------------------------|-----------|
| <b>ATTIVITA' RISCHIO OPERATIVO</b> |           |
| Rischi operativi                   | 1.287.772 |

| <b>Adeguatezza patrimoniale</b>           |            |
|---|------------|
| <b>REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO</b> |            |
|   | 17.942.929 |
| Coefficiente patrimoniale di base         | 9,418      |
| Coefficiente patrimoniale totale          | 11,793     |

L'esposizione complessiva ai rischi della Banca con riferimento tanto alla situazione rilevata al 31 dicembre 2009 quanto a quella stimata al 31 dicembre 2010, risulta adeguata rispetto alla dotazione patrimoniale corrente e a quella già pianificata. Dai dati pubblici dell'informativa di Bilancio con i dati al 31.12.2009 di altre banche la nostra BCC risulta meglio posizionata in base a codesti indicatori rispetto alla maggior parte delle banche ordinarie.

## **TAVOLA 5**

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

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

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

- **Esposizioni ristrutturate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio per le quali una banca (o un *pool* di banche), a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, riscadenzamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita.
- **Esposizioni scadute e/o sconfinanti:** esposizioni per cassa e fuori bilancio diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90/180 giorni<sup>3</sup>.

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

| Data di Riferimento                                  | 31/12/2009          |              |         |                           |                     |                |
|--|---------------------|--------------|---------|---------------------------|---------------------|----------------|
|  | Portafogli/Qualita' | Sofferenze   | Incagli | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute | Altre attività |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | -                   | -            | -       | -                         | 183.747,00          | 183.747,00     |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita   | -                   | -            | -       | -                         | 61.720.275,00       | 61.720.275,00  |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza  | -                   | -            | -       | -                         | 1.489.893,00        | 1.489.893,00   |
| 4. Crediti verso banche                              | -                   | -            | -       | -                         | 12.544.529,00       | 12.544.529,00  |
| 5. Crediti verso clientela                           | 4.114.704,00        | 8.244.430,00 | -       | 403.532,00                | 157.435.906,00      | 170.198.572,00 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value       | -                   | -            | -       | -                         | -                   | -              |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione      | -                   | -            | -       | -                         | -                   | -              |
| 8. Derivati di copertura                             | -                   | -            | -       | -                         | 69.820,00           | 69.820,00      |
| Totale   | 4.114.704,00        | 8.244.430,00 | -       | 403.532,00                | 233.444.170,00      | 246.206.836,00 |

<sup>3</sup> Relativamente a tale ultima categoria di esposizioni, secondo quanto previsto dalla Circolare n. 272/08 della Banca d'Italia, per le banche che applicano la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di credito si considerano esclusivamente le esposizioni classificate nel portafoglio "esposizioni scadute" così come definito dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia. Quest'ultima normativa, per talune categorie di esposizioni e fino al 31 dicembre 2011, ai fini della loro inclusione in detto portafoglio, prevede il termine di 180 giorni in luogo di 90 giorni.

| <b>Data di Riferimento</b>                              | <b>31/12/2009</b>                    |   |                           |                           |                       |
|---|--------------------------------------|---|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Portafoglio</b>                                      | <b>Attività di rischio per cassa</b> | <b>Attività di rischio fuori bilancio</b> | <b>Strumenti derivati</b> | <b>Operazioni SFT/LST</b> | <b>Totale</b>         |
| <b>Amministrazioni centrali e banche centrali</b>       | 62.509.608,00                        | 15.110.248,00                             | -                         | -                         | 77.619.856,00         |
| <b>Intermediari vigilati</b>                            | 10.776.899,00                        | 7.500,00                                  | 333.107,00                | 2.498.480,00              | 13.615.986,00         |
| <b>Enti territoriali</b>                                | 565.990,00                           | -   | -                         | -                         | 565.990,00            |
| <b>Enti senza scopo di lucro e del settore pubblico</b> | 1.221.426,00                         | -   | -                         | 497.969,00                | 1.719.395,00          |
| <b>Bms</b>  | 873.164,00                           | -   | -                         | -                         | 873.164,00            |
| <b>Organizzazioni internazionali</b>                    |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Imprese e altri</b>                                  | 80.290.868,00                        | 13.727.998,00                             | -                         | 1.540.284,00              | 95.559.149,00         |
| <b>Esposizioni al dettaglio</b>                         | 25.289.510,00                        | 1.052.807,00                              | -                         | 20.350.560,00             | 46.692.877,00         |
| <b>Esposizioni al breve verso imprese</b>               |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Esposizioni vs oicr</b>                              |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Posizioni verso cartolarizzazioni</b>                | -                                    | -   | -                         | -                         | -                     |
| <b>Esposizioni garantite da imm.</b>                    | 50.366.866,00                        | -   | -                         | -                         | 50.366.866,00         |
| <b>Esposizioni in obbligazioni bancarie garantite</b>   |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Esposizioni scadute</b>                              | 12.434.276,00                        | 135.905,00                                | -                         | -                         | 12.570.181,00         |
| <b>Esposizioni ad alto rischio</b>                      |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Altre esposizioni</b>                                | 11.209.705,00                        | -   | -                         | -                         | 11.209.705,00         |
| <b>Totali</b>   | <b>255.538.312,00</b>                | <b>30.034.457,00</b>                      | <b>333.107,00</b>         | <b>24.887.292,00</b>      | <b>310.793.168,00</b> |

### 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 l'azienda non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie.

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

- sofferenze;
- esposizioni incagliate;
- esposizioni ristrutturare;

- esposizioni scadute.

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

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

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

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

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

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

La rettifica di valore è iscritta a conto economico.

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

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 svalutato.

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.

## TAVOLE QUANTITATIVE

| <b>TAVOLA 5 B</b>                                       |                                      |   |                           |                           |                       |
|---|--------------------------------------|---|---------------------------|---------------------------|-----------------------|
| <b>Data di Riferimento</b>                              | <b>31/12/2009</b>                    |   |                           |                           |                       |
| <b>Portafoglio</b>                                      | <b>Attività di rischio per cassa</b> | <b>Attività di rischio fuori bilancio</b> | <b>Strumenti derivati</b> | <b>Operazioni SFT/LST</b> | <b>Totale</b>         |
| <b>Amministrazioni centrali e banche centrali</b>       | 62.509.608,00                        | 15.110.248,00                             | -                         | -                         | 77.619.856,00         |
| <b>Intermediari vigilati</b>                            | 10.776.899,00                        | 7.500,00                                  | 333.107,00                | 2.498.480,00              | 13.615.986,00         |
| <b>Enti territoriali</b>                                | 565.990,00                           | -   | -                         | -                         | 565.990,00            |
| <b>Enti senza scopo di lucro e del settore pubblico</b> | 1.221.426,00                         | -   | -                         | 497.969,00                | 1.719.395,00          |
| <b>Bms</b>  | 873.164,00                           | -   | -                         | -                         | 873.164,00            |
| <b>Organizzazioni internazionali</b>                    |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Imprese e altri</b>                                  | 80.290.868,00                        | 13.727.998,00                             | -                         | 1.540.284,00              | 95.559.149,00         |
| <b>Esposizioni al dettaglio</b>                         | 25.289.510,00                        | 1.052.807,00                              | -                         | 20.350.560,00             | 46.692.877,00         |
| <b>Esposizioni al breve verso imprese</b>               |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Esposizioni vs oicr</b>                              |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Posizioni verso cartolarizzazioni</b>                | -                                    | -   | -                         | -                         | -                     |
| <b>Esposizioni garantite da imm.</b>                    | 50.366.866,00                        | -   | -                         | -                         | 50.366.866,00         |
| <b>Esposizioni in obbligazioni bancarie garantite</b>   |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Esposizioni scadute</b>                              | 12.434.276,00                        | 135.905,00                                | -                         | -                         | 12.570.181,00         |
| <b>Esposizioni ad alto rischio</b>                      |                                      |   |                           |                           |                       |
| <b>Altre esposizioni</b>                                | 11.209.705,00                        | -   | -                         | -                         | 11.209.705,00         |
| <b>Totali</b>   | <b>255.538.312,00</b>                | <b>30.034.457,00</b>                      | <b>333.107,00</b>         | <b>24.887.292,00</b>      | <b>310.793.168,00</b> |

| <b>TAVOLA 5 C</b>                      |                       |                            |                     |                     |                        |
|--|-----------------------|----------------------------|---------------------|---------------------|------------------------|
| <b>Aree Geografiche</b>                | <b>Italia</b>         | <b>Altri paesi europei</b> | <b>America</b>      | <b>Asia</b>         | <b>Resto del mondo</b> |
| <b>Esposizioni</b>                     | <b>Espos. Netta</b>   | <b>Espos. Netta</b>        | <b>Espos. Netta</b> | <b>Espos. Netta</b> | <b>Espos. Netta</b>    |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        | -                     | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>A.1 Sofferenze</b>                  | 4.114.704,00          | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>A.2 Incagli</b>                     | 8.244.430,00          | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>A.3 Esposizioni ristrutturate</b>   | -                     | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>A.4 Esposizioni scadute</b>         | 403.532,00            | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>A.5 Altre esposizioni</b>           | 219.242.855,00        | -                          | 18.073,00           | -                   | -                      |
| <b>Totale A</b>                        | <b>232.005.521,00</b> | -                          | <b>18.073,00</b>    | -                   | -                      |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> | -                     | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>B.1 Sofferenze</b>                  | -                     | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>B.2 Incagli</b>                     | 190.092,00            | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>B.3 Altre attivita' deteriorate</b> | -                     | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>B.4 Altre esposizioni</b>           | 18.924.932,00         | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>Totale B</b>                        | <b>19.114.024,00</b>  | -                          | -                   | -                   | -                      |
| <b>Totale A+B</b>                      | <b>251.119.545,00</b> | -                          | <b>18.073,00</b>    | -                   | -                      |

| <b>TAVOLA 5 D</b>                      |                      |                            |                             |                                 |                                |                       |
|--|----------------------|----------------------------|-----------------------------|---------------------------------|--------------------------------|-----------------------|
| <b>Controparti</b>                     | <b>Governi</b>       | <b>Altri enti pubblici</b> | <b>Societa' finanziarie</b> | <b>Imprese di assicurazione</b> | <b>Imprese non finanziarie</b> | <b>Altri soggetti</b> |
| <b>Esposizioni</b>                     | <b>Espos. Netta</b>  | <b>Espos. Netta</b>        | <b>Espos. Netta</b>         | <b>Espos. Netta</b>             | <b>Espos. Netta</b>            | <b>Espos. Netta</b>   |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        | -                    | -                          | -                           | -                               | -                              | -                     |
| <b>A.1 Sofferenze</b>                  | -                    | -                          | -                           | -                               | 2.292.262,00                   | 1.822.443,00          |
| <b>A.2 Incagli</b>                     | -                    | -                          | -                           | -                               | 4.999.088,00                   | 3.245.342,00          |
| <b>A.3 Esposizioni ristrutturate</b>   | -                    | -                          | -                           | -                               | -                              | -                     |
| <b>A.4 Esposizioni scadute</b>         | -                    | -                          | -                           | -                               | 128.061,00                     | 275.471,00            |
| <b>A.5 Altre esposizioni</b>           | 59.513.022,00        | 566.000,00                 | 4.235.772,00                | -                               | 103.694.385,00                 | 51.250.915,00         |
| <b>Totale A</b>                        | <b>59.513.022,00</b> | <b>566.000,00</b>          | <b>4.235.772,00</b>         | -                               | <b>111.113.796,00</b>          | <b>56.594.171,00</b>  |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> | -                    | -                          | -                           | -                               | -                              | -                     |
| <b>B.1 Sofferenze</b>                  | -                    | -                          | -                           | -                               | -                              | -                     |
| <b>B.2 Incagli</b>                     | -                    | -                          | -                           | -                               | 106.052,00                     | 84.040,00             |
| <b>B.3 Altre attivita' deteriorate</b> | -                    | -                          | -                           | -                               | -                              | -                     |
| <b>B.4 Altre esposizioni</b>           | -                    | -                          | -                           | -                               | 18.397.739,00                  | 527.193,00            |
| <b>Totale B</b>                        | -                    | -                          | -                           | -                               | <b>18.503.791,00</b>           | <b>611.233,00</b>     |
| <b>Totale A+B</b>                      | <b>59.513.022,00</b> | <b>566.000,00</b>          | <b>4.235.772,00</b>         | -                               | <b>129.617.587,00</b>          | <b>57.204.404,00</b>  |

**TAVOLA 5 E: Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie (x 1000)**

| <i>Valuta di denominazione Euro</i>  |                |               |                               |                               |                               |                                |               |                      |
|--------------------------------------|----------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| Tipologia/Durata residua             | a vista        | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
| <b>1. Attività per cassa</b>         | <b>136.802</b> | <b>42.509</b> | <b>5.077</b>                  | <b>3.703</b>                  | <b>19.424</b>                 | <b>24.406</b>                  | <b>11.595</b> | -                    |
| 1.1 Titoli di debito                 | -              | 26.883        | 277                           | 873                           | 10.325                        | 17.337                         | 5.124         | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | -              | 26.883        | 277                           | 873                           | 10.325                        | 17.337                         | 5.124         | -                    |
| 1.2 Finanziamenti a banche           | 9.020          | 2.494         | 1.001                         | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 1.3 Finanziamenti a clientela        | 127.782        | 13.132        | 3.799                         | 2.830                         | 9.099                         | 7.069                          | 6.471         | -                    |
| - c/c                                | 46.921         | 103           | -                             | 242                           | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri finanziamenti                | 80.861         | 13.029        | 3.799                         | 2.588                         | 9.099                         | 7.069                          | 6.471         | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 80.861         | 13.029        | 3.799                         | 2.588                         | 9.099                         | 7.069                          | 6.471         | -                    |
| <b>2. Passività per cassa</b>        | <b>103.470</b> | <b>32.018</b> | <b>12.223</b>                 | <b>7.325</b>                  | <b>76.255</b>                 | <b>1.787</b>                   | -             | -                    |
| 2.1 Debiti verso clientela           | 96.425         | 12.274        | 10.005                        | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 92.536         | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | 3.889          | 12.274        | 10.005                        | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 3.889          | 12.274        | 10.005                        | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| 2.2 Debiti verso banche              | 6.920          | -             | -                             | -                             | 3.524                         | -                              | -             | -                    |
| - c/c                                | 6.920          | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri debiti                       | -              | -             | -                             | -                             | 3.524                         | -                              | -             | -                    |
| 2.3 Titoli di debito                 | 125            | 19.744        | 2.218                         | 7.325                         | 72.731                        | 1.787                          | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altri                              | 125            | 19.744        | 2.218                         | 7.325                         | 72.731                        | 1.787                          | -             | -                    |
| 2.4 Altre passività                  | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - con opzione di rimborso anticipato | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |
| - altre                              | -              | -             | -                             | -                             | -                             | -                              | -             | -                    |

|                               |   |               |               |   |               |              |   |   |
|-------------------------------|---|---------------|---------------|---|---------------|--------------|---|---|
| <b>3. Derivati finanziari</b> | - | <b>18.000</b> | <b>16.065</b> | - | <b>24.790</b> | <b>9.275</b> | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante    | - | -             | -             | - | -             | -            | - | - |
| - Opzioni                     | - | -             | -             | - | -             | -            | - | - |
| + posizioni lunghe            |   |               |               |   |               |              |   |   |
| + posizioni corte             |   |               |               |   |               |              |   |   |
| - Altri derivati              | - | -             | -             | - | -             | -            | - | - |
| + posizioni lunghe            |   |               |               |   |               |              |   |   |
| + posizioni corte             |   |               |               |   |               |              |   |   |
| 3.2 Senza titolo sottostante  | - | 18.000        | 16.065        | - | 24.790        | 9.275        | - | - |
| - Opzioni                     | - | -             | -             | - | -             | -            | - | - |
| + posizioni lunghe            |   |               |               |   |               |              |   |   |
| + posizioni corte             |   |               |               |   |               |              |   |   |
| - Altri derivati              | - | 18.000        | 16.065        | - | 24.790        | 9.275        | - | - |
| + posizioni lunghe            |   | 7.500         | 10.000        |   | 14.790        | 1.775        |   |   |
| + posizioni corte             |   | 10.500        | 6.065         |   | 10.000        | 7.500        |   |   |

| <b>TAVOLA 5 F: Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie (X 1.000)</b> |                |                      |                                      |                                      |                                      |                                       |                      |                             |
|--|----------------|----------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------------------|----------------------|-----------------------------|
| <i>Valuta di denominazione Euro</i>  |                |                      |                                      |                                      |                                      |                                       |                      |                             |
| <b>Tipologia/Durata residua</b>  | <b>a vista</b> | <b>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>da oltre 5 anni fino a 10 anni</b> | <b>oltre 10 anni</b> | <b>Durata indeterminata</b> |
| <b>1. Attività per cassa</b>   | <b>136.802</b> | <b>42.509</b>        | <b>5.077</b>                         | <b>3.703</b>                         | <b>19.424</b>                        | <b>24.406</b>                         | <b>11.595</b>        | -                           |
| 1.1 Titoli di debito   | -              | 26.883               | 277                                  | 873                                  | 10.325                               | 17.337                                | 5.124                | -                           |
| - con opzione di rimborso anticipato   | -              | -                    | -                                    | -                                    | -                                    | -                                     | -                    | -                           |
| - altri  |                | 26.883               | 277                                  | 873                                  | 10.325                               | 17.337                                | 5.124                | -                           |
| 1.2 Finanziamenti a banche   | 9.020          | 2.494                | 1.001                                | -                                    | -                                    | -                                     | -                    | -                           |
| 1.3 Finanziamenti a clientela  | 127.782        | 13.132               | 3.799                                | 2.830                                | 9.099                                | 7.069                                 | 6.471                | -                           |
| - c/c  | 46.921         | 103                  | -                                    | 242                                  | -                                    | -                                     | -                    | -                           |
| - altri finanziamenti  | 80.861         | 13.029               | 3.799                                | 2.588                                | 9.099                                | 7.069                                 | 6.471                | -                           |
| - con opzione di rimborso anticipato   | -              | -                    | -                                    | -                                    | -                                    | -                                     | -                    | -                           |
| - altri  | 80.861         | 13.029               | 3.799                                | 2.588                                | 9.099                                | 7.069                                 | 6.471                | -                           |
| <b>2. Passività per cassa</b>  | <b>103.470</b> | <b>32.018</b>        | <b>12.223</b>                        | <b>7.325</b>                         | <b>76.255</b>                        | <b>1.787</b>                          | -                    | -                           |
| 2.1 Debiti verso clientela   | 96.425         | 12.274               | 10.005                               | -                                    | -                                    | -                                     | -                    | -                           |

|                                      |        |               |               |       |               |              |   |   |
|--------------------------------------|--------|---------------|---------------|-------|---------------|--------------|---|---|
| - c/c                                | 92.536 | -             | -             | -     | -             | -            | - | - |
| - altri debiti                       | 3.889  | 12.274        | 10.005        | -     | -             | -            | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato |        |               |               |       |               |              |   |   |
| - altri                              | 3.889  | 12.274        | 10.005        |       |               |              |   |   |
| 2.2 Debiti verso banche              | 6.920  | -             | -             | -     | 3.524         | -            | - | - |
| - c/c                                | 6.920  |               |               |       |               |              |   |   |
| - altri debiti                       |        |               |               |       | 3.524         |              |   |   |
| 2.3 Titoli di debito                 | 125    | 19.744        | 2.218         | 7.325 | 72.731        | 1.787        | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato |        |               |               |       |               |              |   |   |
| - altri                              | 125    | 19.744        | 2.218         | 7.325 | 72.731        | 1.787        |   |   |
| 2.4 Altre passività                  | -      | -             | -             | -     | -             | -            | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato |        |               |               |       |               |              |   |   |
| - altre                              |        |               |               |       |               |              |   |   |
| <b>3. Derivati finanziari</b>        | -      | <b>18.000</b> | <b>16.065</b> | -     | <b>24.790</b> | <b>9.275</b> | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante           | -      | -             | -             | -     | -             | -            | - | - |
| - Opzioni                            | -      | -             | -             | -     | -             | -            | - | - |
| + posizioni lunghe                   |        |               |               |       |               |              |   |   |
| + posizioni corte                    |        |               |               |       |               |              |   |   |
| - Altri derivati                     | -      | -             | -             | -     | -             | -            | - | - |
| + posizioni lunghe                   |        |               |               |       |               |              |   |   |
| + posizioni corte                    |        |               |               |       |               |              |   |   |
| 3.2 Senza titolo sottostante         | -      | 18.000        | 16.065        | -     | 24.790        | 9.275        | - | - |
| - Opzioni                            | -      | -             | -             | -     | -             | -            | - | - |
| + posizioni lunghe                   |        |               |               |       |               |              |   |   |
| + posizioni corte                    |        |               |               |       |               |              |   |   |
| - Altri derivati                     | -      | 18.000        | 16.065        | -     | 24.790        | 9.275        | - | - |
| + posizioni lunghe                   |        | 7.500         | 10.000        |       | 14.790        | 1.775        |   |   |
| + posizioni corte                    |        | 10.500        | 6.065         |       | 10.000        | 7.500        |   |   |

**TAVOLA 5 G Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio x 1.000)**

| Esposizioni/Aree geografiche           | ITALIA                |   | ALTRI PAESI EUROPEI   |  |   |  | AMERICA               |   |  | ASIA                  |   | RESTO DEL MONDO       |  |   |  |
|--|-----------------------|---|-----------------------|--|---|--|-----------------------|---|--|-----------------------|---|-----------------------|--|---|--|
|  | Esposizio<br>ne netta | Rettifiche<br>valore<br>complessi<br>ve | Esposizio<br>ne netta |  | Rettifiche<br>valore<br>complessi<br>ve |  | Esposizio<br>ne netta | Rettifiche<br>valore<br>complessi<br>ve |  | Esposizio<br>ne netta | Rettifiche<br>valore<br>complessi<br>ve | Esposizio<br>ne netta |  | Rettifiche<br>valore<br>complessi<br>ve |  |
| <b>A. Esposizioni per cassa</b>        |                       |   |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| A.1 Sofferenze                         | 4.115                 | 5.586                                   |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| A.2 Incagli                            | 8.244                 | 1.007                                   |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| A.3 Esposizioni ristrutturare          |                       |   |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| A.4 Esposizioni scadute                | 403                   | 13                                      |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| A.5 Altre esposizioni                  | 219.242               | 791                                     |                       |  |   |  | 18                    |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| <b>Totale</b>                          | <b>232.004</b>        | <b>7.397</b>                            |                       |  |   |  | <b>18</b>             |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| <b>B. Esposizioni "fuori bilancio"</b> |                       |   |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| B.1 Sofferenze                         |                       |   |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| B.2 Incagli                            | 190                   | 4                                       |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| B.3 Altre attività deteriorate         |                       |   |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| B.4 Altre esposizioni                  | 18.924                | 15                                      |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| <b>Totale</b>                          | <b>19.114</b>         | <b>19</b>                               |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |
| <b>Totale al 31.12.2009</b>            | <b>251.118</b>        | <b>7.416</b>                            |                       |  |   |  |                       |   |  |                       |   |                       |  |   |  |

**TAVOLA 5 H - Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive**

**Rischio di credito**

| <b>Causali/Categorie</b>                                  |   | <b>Sofferenze verso clientela</b> | <b>Incagli verso clientela</b> | <b>Esposizioni ristrutturate</b> | <b>Esposizioni scadute</b> |
|---|---|-----------------------------------|--------------------------------|----------------------------------|----------------------------|
| <b>Rettifiche complessive finali esercizio precedente</b> |   | <b>4.578.280</b>                  | <b>955.626</b>                 | <b>0</b>                         | <b>26.766</b>              |
| Effetti delle variazioni di principi contabili            |   |                                   |                                |                                  |                            |
| <b>A</b>  | <b>Rettifiche complessive iniziali</b>                      | <b>4.578.280</b>                  | <b>955.626</b>                 | <b>0</b>                         | <b>26.766</b>              |
|   | - di cui: esposizioni cedute non cancellate                 | 0                                 | 0                              | 0                                | 0                          |
| <b>B.</b>   | <b>Variazioni in aumento</b>                                | <b>1.871.803</b>                  | <b>685.447</b>                 | <b>0</b>                         | <b>12.807</b>              |
| B.1   | rettifiche di valore  | 959.729                           | 395.471                        | 0                                | 8.080                      |
| B.2   | trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 498.138                           | 9.238                          | 0                                | 3.870                      |
| B.3   | altre variazioni in aumento                                 | 413.936                           | 280.738                        | 0                                | 857                        |
|   | - Operazioni di aggregazione aziendale                      |                                   |                                |                                  |                            |
| <b>C.</b>   | <b>Variazioni in diminuzione</b>                            | <b>863.181</b>                    | <b>632.933</b>                 | <b>0</b>                         | <b>27.288</b>              |
| C.1   | riprese di valore da valutazione                            | 166.870                           | 134.795                        | 0                                | 0                          |
| C.2   | riprese di valore da incasso                                | 298.910                           | 0                              | 0                                | 17.797                     |
| C.3   | cancellazioni   | 102.008                           | 0                              | 0                                | 0                          |
| C.4   | trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | 0                                 | 498.138                        | 0                                | 9.238                      |
| C.5   | altre variazioni in diminuzione                             | 295.393                           | 0                              | 0                                | 253                        |
|   | - Operazioni di finanza straordinaria                       |                                   |                                |                                  |                            |
| <b>D.</b>   | <b>Rettifiche complessive finali</b>                        | <b>5.586.902</b>                  | <b>1.008.140</b>               | <b>0</b>                         | <b>12.285</b>              |
|   | - di cui: esposizioni cedute non cancellate                 | 0                                 | 0                              | 0                                | 0                          |

## **TAVOLA 6**

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

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

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

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

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

| <b>Portafogli</b>  | <b>ECA / ECAI</b> | <b>Caratteristiche dei rating<sup>4</sup></b> |
|--|-------------------|---|
| Esposizioni verso Amministrazioni Centrali e Banche Centrali         | Moody's           | Solicited                                     |
| Esposizioni verso Organizzazioni Internazionali                      | Moody's           | Solicited                                     |
| Esposizioni verso Banche Multilaterali di Sviluppo                   | Moody's           | Solicited                                     |
| Esposizioni verso imprese ed altri soggetti                          | Moody's           | Solicited                                     |
| Esposizioni verso Organismi di Investimento Collettivo del Risparmio | Moody's           | Solicited                                     |

iii) La 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

Nell'ambito della metodologia standardizzata per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito, laddove una valutazione del merito di credito sia stata attribuita ad uno specifico programma di emissione o linea di credito cui appartiene la posizione che costituisce l'esposizione, tale valutazione viene utilizzata per determinare il fattore di ponderazione da applicare all'esposizione.

L'assegnazione ad ogni programma di emissione o linea di credito del rating di emissione rilasciato dall'agenzia di rating prescelta avviene mediante apposita procedura automatizzata.

---

<sup>4</sup> Per "solicited rating" si intende il rating rilasciato sulla base di una richiesta del soggetto valutato e verso un corrispettivo. Sono equiparati ai *solicited rating* i rating rilasciati in assenza di richiesta qualora precedentemente il soggetto abbia ottenuto un *solicited rating* dalla medesima ECAI. Per "unsolicited rating" si intende il rating rilasciato in assenza di richiesta del soggetto valutato e di corresponsione di un corrispettivo.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

| Informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato |                             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |            |            |   |                   |          |   |
|---|-----------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|------------|------------|---|-------------------|----------|---|
| Dati al<br>31/12/2009   | Classi di merito creditizio |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             | Totale     |            | Deduzioni<br>dal<br>patrimonio<br>di<br>vigilanza |                   |          |   |
|   | 1                           |             | 2           |             | 3           |             | 4           |             | 5           |             | 6           |             | unrated    |            |   | Ante CRM          | Post CRM |   |
|   | Ante<br>CRM                 | Post<br>CRM | Ante<br>CRM | Post<br>CRM | Ante<br>CRM | Post<br>CRM | Ante<br>CRM | Post<br>CRM | Ante<br>CRM | Post<br>CRM | Ante<br>CRM | Post<br>CRM | Ante CRM   | Post CRM   |   |                   |          |   |
| Amministrazioni<br>e Banche<br>centrali                                   | 0                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 77.619.856 | 77.889.530 | <b>77.619.856</b>                                 | <b>77.889.530</b> |          |   |
| Intermediari<br>vigilati (*)  | 1.992.172                   | 1.992.172   | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 11.623.814 | 11.985.040 | <b>13.615.986</b>                                 | <b>13.977.212</b> | 0        |   |
| Enti territoriali   | 565.990                     | 565.990     | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0          | <b>565.990</b>                                    | <b>565.990</b>    |          |   |
| Enti senza<br>scopo di lucro<br>ed enti del<br>settore pubblico           | 0                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 1.719.395  | 1.221.426  | <b>1.719.395</b>                                  | <b>1.221.426</b>  |          |   |
| Banche<br>multilaterali di<br>sviluppo                                    | 0                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 873.164    | 873.164    | <b>873.164</b>                                    | <b>873.164</b>    |          |   |
| Organizzazioni<br>internazionali  | 0                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0          | <b>0</b>  | <b>0</b>          |          |   |
| Imprese ed altri<br>soggetti  | 0                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 95.559.149 | 93.016.469 | <b>95.559.149</b>                                 | <b>93.016.469</b> | 0        |   |
| Esposizioni al<br>dettaglio   | 0                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 46.692.877 | 24.931.837 | <b>46.692.877</b>                                 | <b>24.931.837</b> |          |   |
| Esposizioni a<br>breve termine<br>verso imprese                           | 0                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0          | <b>0</b>  | <b>0</b>          |          |   |
| Organismi i<br>investimento<br>collettivo del<br>risparmio<br>(OICR)      | 0                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0          | 0          | <b>0</b>  | <b>0</b>          |          |   |
| Posizioni verso<br>cartolarizzazioni                                      |                             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |             |            |            |   |                   | <b>0</b> | 0 |
| Esposizioni<br>garantite da<br>immobili                                   | 0                           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 0           | 50.366.866 | 50.366.866 | <b>50.366.866</b>                                 | <b>50.366.866</b> |          |   |

|   |                  |                  |          |          |          |          |          |          |          |          |          |          |                    |                    |                    |                    |          |
|---|------------------|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------|
| Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite                  | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0                  | 0                  | 0                  | 0                  | 0        |
| Esposizioni scadute   | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 12.570.181         | 12.844.257         | <b>12.570.181</b>  | <b>12.844.257</b>  | 0        |
| Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentati | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0                  | 0                  | <b>0</b>           | <b>0</b>           | 0        |
| Altre esposizioni   | 0                | 0                | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 0        | 11.209.705         | 35.106.419         | <b>11.209.705</b>  | <b>35.106.419</b>  | 0        |
| <b>Totale</b>   | <b>2.558.162</b> | <b>2.558.162</b> | <b>0</b> | <b>308.235.007</b> | <b>308.235.007</b> | <b>310.793.168</b> | <b>310.793.168</b> | <b>0</b> |

## **TAVOLA 8**

### **TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO**

#### **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.

In particolare:

- sono state predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali, al loro importo, all’interazione con la gestione del profilo di rischio complessivo;
- sono state adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono stati affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono state sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate.

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

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

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

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;
- 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.

Nell'ambito delle politiche di rischio aziendali, inoltre, viene ritenuto adeguato un valore della garanzia così come definito nelle politiche creditizie e nel regolamento del processo del credito vigente tempo per tempo nella BCC. Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato o di cambio la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della

volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

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

Principali tipi di garanzie reali accettate dalla banca.

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

Garanzie ipotecarie

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

Garanzie finanziarie

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

Le prime quattro casistiche, garantiscono la presenza di tutti i requisiti richiesti dalle Nuove Disposizioni di Vigilanza per l'applicazione delle regole di attenuazione dei rischi di credito.

Tutte le tipologie di garanzia acquisibili dalla Banca, sia quelle riconosciute sia quelle non riconosciute a fini CRM, sono inserite nel processo strutturato di gestione delle garanzie reali, in precedenza descritto, condividendone quindi tutte le fasi in cui è composto.

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

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

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

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito a fini CRM in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale. Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 t.u.b. e da enti del settore pubblico/territoriali.

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

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria dovrà estendersi anche a questi ultimi. In particolare si dovrà verificare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario (eventualmente, a descrizione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle centrale rischi);

- informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- eventuale appartenenza ad un gruppo e relativa esposizione complessiva.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalle rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

Informazioni sulle concentrazioni del rischio di mercato o di credito nell'ambito degli strumenti di attenuazione del rischio di credito adottati.

La Banca allo stato attuale non valuta e gestisce il rischio di concentrazione con riferimento alle garanzie.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA:

I comparti economici di appartenenza dei garanti (crediti di firma) e dei venditori di protezione (derivati su crediti) sono stati individuati facendo riferimento ai criteri di classificazione previsti nel fascicolo “Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica” edito dalla Banca d’Italia.

| Tecniche di attenuazione del rischio  |                                       |   |  |                   |
|---|---------------------------------------|---|--|-------------------|
| Dati al 31/12/2009  | Esposizione coperte da garanzie reali | Esposizioni coperte da garanzie personali | Esposizioni coperte da derivati su crediti | Totale            |
| Amministrazioni e Banche centrali   | 271.853                               | 0   | 0  | <b>271.853</b>    |
| intermediari vigilati   | 2.854.681                             | 0   | 0  | <b>2.854.681</b>  |
| enti territoriali   | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico                      | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| banche multilaterali di sviluppo  | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| organizzazioni internazionali   | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| imprese ed altri soggetti   | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| esposizioni al dettaglio  | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| esposizioni a breve termine verso imprese                                   | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| organismi i investimento collettivo del risparmio (OICR)                    | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| posizioni verso cartolarizzazioni   |                                       |   |  | <b>0</b>          |
| esposizioni garantite da immobili   | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite                  | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| esposizioni scadute   | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentati | 0                                     | 0   | 0  | <b>0</b>          |
| altre esposizioni   | 23.994.268                            | 0   | 0  | <b>23.994.268</b> |
| <b>Totale approccio standard</b>  | <b>27.120.802</b>                     | <b>0</b>                                  | <b>0</b>                                   | <b>27.120.802</b> |

## **TAVOLA 9**

### **RISCHIO DI CONTROPARTE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

Ai sensi delle Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le Banche, il rischio di controparte rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Il rischio di controparte grava sulle seguenti tipologie di transazione:

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

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

Per la Banca, avuto riguardo all'ordinaria operatività, il rischio di controparte si verifica per le operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT)

Con riferimento alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca utilizza il metodo semplificato.

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

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

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

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

Controparti di riferimento:

| <b>CONTROPARTE</b> | <b>INDIRIZZO</b>             | <b>OPERATIVITA</b>  | <b>ULTIMA presentazione</b> | <b>VANTAGGIO AD OPERARE</b> |
|--------------------|------------------------------|---|-----------------------------|-----------------------------|
| ICCREA BANCA       | Via Lucrezia Romana<br>41/47 | Fixed income cash<br>Swap di tasso: copertura<br>PCT attivi | CDA del 12/2/2007           | consulenza+ reportistica    |

Controparti accettate (alla data della delibera):

| <b>CONTROPARTE</b>                   | <b>INDIRIZZO</b>      | <b>OPERATIVITA</b>       | <b>ULTIMA verifica ed approvazione</b>            | <b>VANTAGGIO AD OPERARE</b> |
|--------------------------------------|-----------------------|--------------------------|---|-----------------------------|
| Banca Akros (Gruppo BPM)             | Corso Italia (MI)     | Swap di tasso: copertura | CONSIGLIO DI<br>AMMINISTRAZIONE del<br>13/03/2006 | consulenza+ reportistica    |
| Banca Aletti (Gruppo Banco Popolare) | Via S.Spirito 14 (MI) | OPV                      | CONSIGLIO DI                                      | back up collocamenti        |

|                                   |                          |                          |   |                                    |
|-----------------------------------|--------------------------|--------------------------|---|------------------------------------|
|                                   |                          |                          | AMMINISTRAZIONE del<br>13/03/2006                 |                                    |
| Banca Profilo                     | Corso Italia 49 (MI)     | Swap di tasso: copertura | CONSIGLIO DI<br>AMMINISTRAZIONE del<br>13/03/2006 | consulenza                         |
| Equity Sim (ex Euromobiliare Sim) | Via Turati 9 (MI)        | azionario cash           | CONSIGLIO DI<br>AMMINISTRAZIONE del<br>13/03/2006 | consulenza + reportistica          |
| Equity Sim (ex Euromobiliare Sim) | Via Turati 9 (MI)        | derivati di copertura    | CONSIGLIO DI<br>AMMINISTRAZIONE del<br>13/03/2006 | consulenza + reportistica          |
| ING BANK                          | Via Paleocapa 5 (MI)     | Fixed income cash        | CONSIGLIO DI<br>AMMINISTRAZIONE del<br>13/03/2006 | consulenza + accesso SITO INTERNET |
| ING BANK                          | Via Tortona 34           | Fixed income options     | CONSIGLIO DI<br>AMMINISTRAZIONE del<br>13/03/2006 | consulenza + accesso SITO INTERNET |
| SAISIM                            | Via Senigallia 18/2 (MI) | Fixed income cash        | CONSIGLIO DI<br>AMMINISTRAZIONE del<br>08/10/2007 | visibilità mercato                 |
| DZ BANK Milano                    | Via Borgonuovo 14        | Fixed income cash        | Consiglio di amministrazione<br>del 04/06/2009    | Visibilità mercato                 |

Con riferimento al secondo e al terzo punto, la Banca se del caso 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, in proprio, né offrire alla propria clientela derivati di tipo speculativo. Pertanto, gli strumenti finanziari OTC negoziabili dalla Banca possono essere solo “*di copertura*”, ai fini di Vigilanza.

Per quanto concerne le operazioni di “*pronti contro termine*” passive, si precisa che le stesse hanno ad oggetto:

- titoli dello Stato e obbligazioni *branded*. In caso di titoli dello Stato e di obbligazioni *branded*, si evidenzia la bassa rischio di delle operazioni sia per la natura dei soggetti emittenti sia per la presenza (in caso di obbligazioni *branded*) della specifica copertura del Fondo di Garanzia degli Obbligazionisti

Per quanto concerne le operazioni di “pronti contro termine” attive, si informa che le stesse hanno ad oggetto titoli dello Stato, obbligazioni *branded*.

La Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate o supportate da procedure informatiche e banche dati di terzi, sottoposte a periodica verifica e manutenzione.

Per quanto concerne le politiche relative alle garanzie ed alle valutazioni concernenti il rischio di controparte la Banca ricorre all'utilizzo di garanzie riconosciute ai fini CRM per l'attenuazione del rischio di controparte.

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

| <b>Data di Riferimento</b> | <b>31/12/2009</b>                |   |  |                       |   |                                    |  |
|----------------------------|----------------------------------|---|--|-----------------------|---|------------------------------------|--|
| <b>Tipo attività</b>       | <b>Fair value lordo positivo</b> | <b>Riduzione per compensazione Lordo compensato</b> | <b>Fair value positivo netto (al netto degli accordi di compensazione)</b> | <b>Garanzie reali</b> | <b>Fair value netto (al netto delle compensazioni e delle garanzie)</b> | <b>EAD secondo metodo standard</b> | <b>Valore nozionale derivati creditizi a copertura rischio controparte</b> |
| <b>Derivati OTC</b>        | 146.881,34                       | -   | 146.881,34   | -                     | 333.107,47  | 333.107,47                         | -  |
| <b>Operazioni SFT/LST</b>  | 24.953.571,71                    | -   | 24.953.571,71  | 24.836.018,76         | -   | 24.887.292,07                      | -  |

| <b>Rischio di controparte</b> |                                 |                                |                                 |                                |
|-------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|---------------------------------|--------------------------------|
| <b>Dati al 31 Dic 2009</b>    | <b>Portafoglio bancario</b>     |                                | <b>Portafoglio di vigilanza</b> |                                |
|                               | <b>Acquirente di protezione</b> | <b>Venditore di protezione</b> | <b>Acquirente di protezione</b> | <b>Venditore di protezione</b> |
| Credit default swap           | 0                               | 0                              | 0                               | 0                              |
| Synthetic CDO                 | 0                               | 0                              | 0                               | 0                              |
| Credit link notes             | 0                               | 0                              | 0                               | 0                              |
| Credit Spread Option          | 0                               | 0                              | 0                               | 0                              |
| Credit Spread Swap            | 0                               | 0                              | 0                               | 0                              |
| Total Rate of Return Swap     | 0                               | 0                              | 0                               | 0                              |
| Interest Rate Swap su TROR    | 0                               | 0                              | 0                               | 0                              |
| Altri Asimmetrici             | 0                               | 0                              | 0                               | 0                              |
| Altri Simmetrici              | 0                               | 0                              | 0                               | 0                              |

| <b>Data di Riferimento</b> | <b>31/12/2009</b>                   |                     |  |                             |                               |
|----------------------------|-------------------------------------|---------------------|--|-----------------------------|-------------------------------|
| <b>Tipo attività</b>       | <b>Contratti su tassi interesse</b> | <b>Contratti Fx</b> | <b>Contratti su titoli di capitale</b> | <b>Contratti su crediti</b> | <b>Contratti su commodity</b> |
| <b>Derivati OTC</b>        | 146.881,34                          | 0                   | 0                                      | 0                           | 0                             |
| <b>Operazioni SFT/LST</b>  | 24.953.571,71                       | 0                   | 0                                      | 0                           | 0                             |

**TAVOLA 12**  
**RISCHIO OPERATIVO**

**INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

La Banca in quanto azienda caratterizzata da un'articolazione organizzativa e di processo relativamente complessa e dall'utilizzo massivo di sistemi informativi a supporto delle proprie attività operative, risulta esposta al rischio operativo.

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

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

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

**INFORMATIVA QUANTITATIVA**

| <b>Adeguatezza patrimoniale (per completezza)</b> |                  |
|---|------------------|
| <b>REQUISITO DEL RISCHIO OPERATIVO</b>            |                  |
| Rischi operativi                                  | <b>1.287.772</b> |

## **TAVOLA 13**

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

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

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

Sono esclusivamente 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) e strumentali all’attività operativa della banca ed allo sviluppo dell’attività commerciale, di investimento finanziario (società di servizi).*

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

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

#### 1. Criteri di iscrizione

*L’iscrizione iniziale di tali titoli avviene alla data di regolamento (settlement date).*

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

## 2. Criteri di valutazione

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

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

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

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

In assenza di un mercato attivo, sono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato. La banca, in particolare, ha *fatto riferimento ai prezzi rilevati sui mercati “over the counter” o , in assenza, ha utilizzato metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono fondati su dati rilevabili sul mercato.*

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

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

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

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

### 3. Criteri di cancellazione

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

### 4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

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

## INFORMATIVA QUANTITATIVA

| Voci/Valori                | Totale al 2009-12 |           |           | Totale al 2008-12 |           |           |
|----------------------------|-------------------|-----------|-----------|-------------------|-----------|-----------|
|                            | Livello 1         | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1         | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito        | 59.329.275        | 0         | 0         |                   |           |           |
| 1.1 Titoli strutturati     |                   |           |           |                   |           |           |
| 1.2 Altri titoli di debito | 59.329.275        |           |           |                   |           |           |
| 2. Titoli di capitale      | 0                 | 0         | 2.390.952 |                   |           |           |
| 2.1 Valutati al fair value |                   |           | 2.390.952 |                   |           |           |

|                       |            |   |           |  |  |  |
|-----------------------|------------|---|-----------|--|--|--|
| 2.2 Valutati al costo |            |   |           |  |  |  |
| 3. Quote di O.I.C.R.  |            |   |           |  |  |  |
| 4. Finanziamenti      |            |   |           |  |  |  |
| <b>Totale</b>         | 59.329.275 | 0 | 2.390.952 |  |  |  |

| <b>Esposizioni in strumenti di capitale</b>        |                   |                |                        |                   |                |                        |
|--|-------------------|----------------|------------------------|-------------------|----------------|------------------------|
| <b>Voci/Valori</b>                                 | <b>31.12.2009</b> |                |                        | <b>31.12.2008</b> |                |                        |
|  | <b>Utili</b>      | <b>Perdite</b> | <b>Risultato netto</b> | <b>Utili</b>      | <b>Perdite</b> | <b>Risultato netto</b> |
| 3 Attivita' finanziarie disponibili per la vendita |                   |                |                        |                   |                |                        |
| 3.2 Titoli di capitale                             | -                 | -              | -                      | -                 | -              | -                      |
| 3.3 Quote di O.I.C.R.                              | -                 | -              | -                      | -                 | -              | -                      |

## **TAVOLA 14**

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

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

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

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

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

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

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

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

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

definita dalla Banca d'Italia per ciascuna fascia, e sommate. L'aggregazione delle diverse valute, attraverso la somma dei valori assoluti delle esposizioni ponderate nette per aggregato, rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

Si procede quindi alla determinazione dell'indicatore di rischio come rapporto tra il valore somma ed il patrimonio di vigilanza, onde verificare che non si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% del patrimonio di vigilanza.

Qualora si determini una variazione superiore al suddetto limite, la Banca, previa opportuna approfondita analisi delle dinamiche sottese ai risultati, interviene operativamente per il rientro nel limite massimo.

La Banca effettua, inoltre, prove di stress, avvalendosi delle metodologie semplificate indicate dalla normativa, attraverso un incremento di 250 bp dello shock di tasso ipotizzato nella tabella di ponderazione.

Per quanto attiene alla misurazione del rischio tasso connesse alle dinamica dei depositi non vincolati, sono state osservate le indicazioni presenti nella Circolare 263/06, e pertanto sono stati trattati come poste "a vista" fino a concorrenza dell'importo dei conti correnti attivi, e per il rimanente importo collocati nelle successive quattro fasce temporali (da "fino a 1 mese" a "6 mesi - 1 anno") in misura proporzionale al numero dei mesi in esse contenuti.

Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio

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

| <b>RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE</b> |  |          |              |
|--------------------------------------|--|----------|--------------|
| RIF.                                 | DESCRIZIONE  |          | 31-dic-09    |
| S.INF.                               | VARIAZIONE VALORE ECONOMICO PER SHOCK DI 200 pb            | €        | 2.071.826    |
| S.INF.                               | PATRIMONIO DI VIGILANZA                                    | €        | 26.449.566   |
|                                      | <b>INDICE DI RISCHIOSITA' (Soglia di attenzione = 20%)</b> | <b>%</b> | <b>7,83%</b> |

Il presente documento è stato redatto con le risultanze derivanti dalla Procedura D&I di Iccrea.

Distinti saluti

Lodi, addì 16 giugno 2010

Il Responsabile Area Controlli e Compliance

Dott. Alessandro Micheletti

Il Direttore Generale

Dott. Fabrizio Periti