



TERZO PILASTRO DI BASILEA 2 INFORMATIVA AL PUBBLICO AL 31/12/2008

Indice

PREMESSA	3
TAVOLA 1 REQUISITO INFORMATIVO GENERALE	3
TAVOLA 2 AMBITO DI APPLICAZIONE.....	15
TAVOLA 3 COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA.....	15
TAVOLA 4 ADEGUATEZZA PATRIMONIALE.....	19
TAVOLA 5 RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE LE BANCHE	23
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.....	33
TAVOLA 8 TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO	35
TAVOLA 9 RISCHIO DI CONTROPARTE	40
TAVOLA 12 RISCHIO OPERATIVO	42
TAVOLA 13 ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE	43
TAVOLA 14 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO	45

PREMESSA

Le Banche sono tenute a fornire informazioni al pubblico, definite sinteticamente Terzo Pilastro, nei modi stabiliti nel Titolo IV "Informativa al pubblico" della Circolare 263/06 della Banca d'Italia, che appunto 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 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 del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica, la Banca definisce la mappa dei rischi rilevanti prendendo in considerazione tutti i rischi contenuti nell'elenco di cui all'Allegato A della Circolare 263/06, 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, identificando come rilevanti i seguenti rischi:

- 01.rischio di credito;
- 02.rischio di concentrazione;
- 03.rischio di controparte;
- 04.rischio di mercato;
- 05.rischio operativo;
- 06.rischio di tasso di interesse;
- 07.rischio di liquidità;
- 08.rischio strategico;
- 09.rischio di reputazione.
- 10.rischio residuo.

Tale mappa è oggetto di manutenzione nel tempo, sottoponendola ad un riesame critico almeno una volta l'anno in occasione della stesura del resoconto ICAAP per la Banca d'Italia, ovvero ogniqualvolta subentri una significativa variazione del contesto operativo o del mercato di riferimento della banca.

Il documento finale, risultante dalle attività sopra descritte, viene sottoposto all'approvazione del Consiglio di Amministrazione e portato a conoscenza di tutte le strutture operative che possono essere direttamente o indirettamente interessate.

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** (*parzialmente esternalizzata alla locale Federazione*): 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** (*esternalizzata alla locale Federazione*): a cura dell'*Internal Auditing*, 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.

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.

Consiglio di Amministrazione

Il Consiglio di Amministrazione è responsabile del Sistema dei Controlli Interni e, pertanto, nell'ambito della *governance* dei rischi:

- individua e approva gli orientamenti strategici e le politiche di gestione dei rischi (generali e specifiche) nonché gli indirizzi per la loro applicazione e supervisione; individua e approva le eventuali modifiche o aggiornamenti delle stesse;
- verifica che la Direzione Generale definisca l'assetto dei controlli interni (strutture organizzative, regole e procedure) in modo coerente con la propensione al rischio stabilita, anche con riferimento all'indipendenza ed adeguatezza delle funzioni di controllo dei rischi;
- assicura che i compiti e le responsabilità siano definiti in modo chiaro ed appropriato, con particolare riguardo ai meccanismi di delega;
- individua i limiti operativi e i relativi meccanismi di monitoraggio e controllo, coerentemente con il profilo di rischio accettato;
- approva le modalità, definite dalle Funzioni competenti, attraverso le quali le diverse tipologie di rischi sono rilevati, analizzati e misurati/valutati e provvede al riesame periodico delle stesse al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
- nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività idonee misure correttive;
- 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.

Nelle proprie attività, il Consiglio di Amministrazione viene supportato operativamente dalla Direzione Generale.

Direzione Generale

La Direzione Generale é responsabile dell'attuazione degli orientamenti strategici e delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione cui riporta direttamente in proposito. In tale ambito, è responsabile della definizione, implementazione e supervisione di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi.

Collegio Sindacale

Nell'ambito del proprio ruolo istituzionale, il Collegio Sindacale vigila sull'adeguatezza e sulla rispondenza del sistema di gestione e controllo dei rischi 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, Risk Controlling*). Nell'effettuare il controllo il Collegio Sindacale valuta le eventuali anomalie che siano sintomatiche di disfunzioni degli organi responsabili.

La Funzione di Risk Controlling

La Funzione di *Risk Controlling* preposta al controllo sulla gestione dei rischi, è contraddistinta da una netta separatezza dalle funzioni operative e nello svolgimento delle proprie attività tiene conto:

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

Ai fini dell'esecuzione di tali compiti la Funzione di *Risk Controlling* si avvale della collaborazione di altre funzioni aziendali, (in particolare le unità operative interessate e l'Area Amministrativa, a cui fanno capo le attività di Pianificazione e Controllo di Gestione e l'area Bilancio e Segnalazioni).

L'insieme dei processi di gestione, misurazione e controllo dei rischi viene riconsiderato annualmente nella sua unitarietà nell'ambito del processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica. Tale processo si articola nelle seguenti fasi:

- individuazione dei rischi da sottoporre a valutazione;
- misurazione dei singoli rischi e del relativo capitale interno¹;
- determinazione del capitale interno complessivo;
- determinazione del capitale complessivo e riconciliazione con il Patrimonio di Vigilanza;
- autovalutazione (Revisione interna del processo di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale).

Dalle attività sopra elencate emerge il resoconto ICAAP inviato annualmente all'Autorità di Vigilanza a cui segue il cosiddetto processo di revisione prudenziale.

RISCHIO DI CREDITO

E' definito come il rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate. Rientrando il rischio di credito fra quelli di Primo Pilastro, la Banca è tenuta alla sua misurazione per ragioni regolamentari. Tenuto conto di

¹ Le nuove Istruzioni di Vigilanza Prudenziale (Circolare 263 del 27/12/2006 della Banca d'Italia), adottano le seguenti definizioni:

"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 (tale definizione presuppone che la perdita attesa sia fronteggiata da rettifiche di valore nette - specifiche e di portafoglio - di pari entità; ove queste ultime fossero inferiori, il capitale interno dovrà far fronte anche a questa differenza).

Con "**capitale interno complessivo**" si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti dalla banca, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

Con "**capitale**" e "**capitale complessivo**" si indicano gli elementi patrimoniali che la banca ritiene possano essere utilizzati rispettivamente a copertura del "capitale interno" e del "capitale interno complessivo".

questo e della circostanza che l'erogazione del credito costituisce la principale attività esercitata dalla Banca e di conseguenza ne determina l'esposizione più importante, il rischio di credito risulta essere un rischio significativo.

La principale area di generazione del rischio è stata individuata nell'operatività dell'Area Affari. Le disposizioni interne che disciplinano il processo del Credito (Regolamento di processo e relative disposizioni attuative, Delibera inerente i limiti e le deleghe dell'operatività in materia creditizia), definiscono le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio medesimo sviluppando un sistema strutturato che coinvolge diverse funzioni organizzative le cui attività declinano i 3 livelli di controllo definiti dall'Organo di Vigilanza.

La pianificazione del credito viene svolta in coerenza con le politiche di sviluppo e di rischio/rendimento definite dal Consiglio di Amministrazione per l'Area Crediti nell'ambito del piano operativo, tenuto anche conto del modello organizzativo adottato. La fase di concessione e revisione riguarda l'intero iter di affidamento, dalla richiesta di fido (o dalla revisione di linee di credito già concesse) alla successiva valutazione della domanda e conseguente formulazione della proposta di fido, sino alla delibera da parte dell'organo competente. Con riferimento a tale fase le principali disposizioni che impattano sul processo sono contenute nei piani operativi e nelle deleghe dei poteri, approvati dal Consiglio di Amministrazione.

Coerentemente con la struttura organizzativa adottata, le principali funzioni aziendali coinvolte nel processo di concessione e revisione sono di seguito individuate:

- Preposti delle Filiali;
- Area Crediti presso la Direzione Generale (Istruttoria, Segreteria Fidi);
- Direttore Generale;
- Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- Consiglio di Amministrazione;
- Comitato Esecutivo.

Non sono ammesse forme tecniche che comportino l'assunzione di rischi non coerenti con quanto previsto nelle politiche creditizie adottate dalla Banca, salvo che, in casi del tutto eccezionali, previa formale autorizzazione del Consiglio di Amministrazione.

Al fine di garantire l'omogeneità di processo e la salvaguardia della certezza giuridica degli atti posti in essere è previsto l'utilizzo dell'apposita modulistica approvata dalla Banca, che deve essere completata in ogni parte richiesta.

Il monitoraggio comprende tutte le attività necessarie alla tempestiva rilevazione, e conseguente gestione, dei possibili fenomeni di particolare rischiosità che possono verificarsi nel corso del rapporto di affidamento. Sono state definite le metodologie di misurazione del rischio di credito, le tecniche di controllo andamentale, nonché le relative unità responsabili, indipendenti dalle funzioni di gestione operativa. L'attività di monitoraggio viene svolta da una pluralità di soggetti con compiti e responsabilità diverse. In particolare spetta ai Preposti di filiale, nell'ambito della gestione continuativa della relazione con la clientela, la raccolta e l'aggiornamento delle principali informazioni necessarie all'attività di monitoraggio, nonché la segnalazione delle anomalie alla funzione Controllo andamentale delle posizioni a cui compete la valutazione delle posizioni anomale (individuate in autonomia o su segnalazione dei Preposti di filiale), la classificazione delle posizioni di rischio, l'individuazione di specifici interventi e la valutazione degli esiti. Indipendentemente dalle attività a carico delle citate unità organizzative, spetta a tutte le funzioni interne il compito di segnalare tempestivamente eventuali anomalie rilevate, riguardanti l'attività creditizia della Banca. Oltre alle funzioni precedentemente citate rientrano nell'ambito del monitoraggio del rischio di credito le attività svolte dalla funzione Risk Controlling alla quale spetta il monitoraggio del portafoglio crediti della Banca (controllo sulla gestione dei rischi).

La gestione del contenzioso fa riferimento a tutte le attività poste in essere a seguito dell'evidenziazione di una specifica posizione tra le "sofferenze", per la salvaguardia degli interessi della Banca, sia direttamente che indirettamente (tramite legali o società di gestione dei crediti problematici). Le diverse fasi del processo sono affidate all'Unità organizzativa preposta alla gestione del contenzioso: Ufficio Legale e Contenzioso.

La regolamentazione e formalizzazione del processo sopra sommariamente descritto integra la complessiva normativa in materia creditizia:

- il regolamento generale d'istituto e la struttura organizzativa aziendale;
- le politiche generali e specifiche in materia di rischi;
- la struttura dei poteri di firma e delle deleghe operative in materia di credito;

- le disposizioni in materia di conflitto d'interessi.

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.

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 Credit Risk Mitigation utilizzati a fini prudenziali;
- 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

E' il rischio derivante da esposizioni verso controparti o gruppi di controparti connesse e controparti appartenenti al medesimo settore economico o alla medesima area geografica (concentrazione *geo-settoriale*). La natura di banca locale, operante in una ristretta area geografica, porta ad assistere principalmente le attività economiche esistenti, assumendo forzatamente maggiori esposizioni verso le branche prevalenti. Le fonti di generazione del rischio sono individuate nei processi del Credito e della Finanza.

Al fine di controllare e mitigare l'esposizione al rischio di concentrazione vengono utilizzati i seguenti strumenti di controllo:

Politiche creditizie. Il regolamento per il processo del credito prevede che l'esposizione ponderata nei confronti di singole controparti (con valutazione delle eventuali connessioni giuridiche ed economiche) non può eccedere la misura del 10% del Patrimonio di Vigilanza. Pertanto la banca non ha esposizioni classificabili come grandi rischi.

Nell'ambito del piano operativo annuale vengono inoltre fornite delle indicazioni sulle politiche creditizie in termini di volumi unitari dei nuovi affidamenti.

Monitoraggio del Credito. Nell'attività di monitoraggio viene prestata una particolare attenzione alle esposizioni di importo elevato. In particolare sono oggetto di approfondita verifica l'andamento delle prime 50 posizioni di rischio.

La Banca, ai fini della determinazione quantitativa del rischio di concentrazione e del relativo capitale interno ha stabilito, per la concentrazione per singole controparti, di utilizzare l'algoritmo del Granularity Adjustment indicato dalle Istruzioni di Vigilanza prudenziale della Banca d'Italia (Cir. 263 del 12-2006). Per monitorare l'andamento del rischio di concentrazione settoriale la Banca utilizza il modello elaborato dal Gruppo di Lavoro sul Pillar 3 istituito in sede ABI.

RISCHIO DI CONTROPARTE

Si tratta del rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

Tale rischio grava su alcune tipologie di transazioni specificamente individuate dalla normativa² e si configura come una particolare fattispecie del rischio di credito che genera una perdita se le transazioni poste in essere hanno valore positivo al momento dell'insolvenza. Si precisa, in proposito, che la Banca opera con i seguenti strumenti:

- derivati finanziari a copertura del portafoglio bancario

² Cfr. Banca d'Italia, Circolare 263/06, Titolo II, Capitolo 3, Sezione II.

- pronti contro termine passivi

La Banca è pertanto esposta al rischio di controparte che rientrando anche tra i rischi di Primo Pilastro, è soggetto a misurazione per ragioni regolamentari.

La principale area di generazione del rischio è stata individuata nell'operatività dell'Area Finanza.

Il controllo e la gestione del Rischio di Controparte si presenta come un sistema strutturato e articolato che coinvolge diverse funzioni organizzative della Banca, formalizzato in specifica normativa interna³. In tale ambito, le politiche inerenti la gestione del rischio si basano sui seguenti principali elementi:

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

La gestione del rischio di controparte fa capo all'Area Finanza, mentre i controlli sono affidati alla Funzione Risk Controlling.

Con riguardo alle tecniche di misurazione, la Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati negoziati fuori borsa (OTC) e delle operazioni con regolamento a lungo termine (LST). Con riferimento, invece, alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci e alle operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT), in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca utilizza il metodo semplificato.

RISCHIO DI MERCATO

Si definisce rischio di mercato:

Con riferimento al portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza:

- **di posizione:** possibilità di subire perdite a seguito del rischio generico di oscillazione dei prezzi dei valori mobiliari per fattori attinenti all'andamento dei tassi di mercato e di quello specifico di solvibilità dell'emittente;
- **di regolamento:** possibilità di subire perdite e causa del mancato regolamento di transazioni in valori mobiliari non ancora regolate dopo la loro data di scadenza;
- **di concentrazione:** rischio di eccessiva esposizione delle posizioni di negoziazione verso una specifica controparte o gruppo di controparti connesse.

Con riferimento all'intero bilancio:

- **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;
- **di posizione** su merci: rischio di subire perdite su posizioni in merci.

Da un punto di vista gestionale la banca adotta una nozione di rischio di mercato più ampia, riferibile al complesso dell'operatività in titoli di proprietà, indipendentemente dall'allocazione dei titoli nel portafoglio di negoziazione o nel portafoglio bancario. Nell'ambito delle delibera quadro sui limiti e le deleghe per l'area finanza, che viene rivista annualmente in sede di pianificazione operativa, vengono fissati una serie di limiti operativi volti alla gestione, alla misurazione e al controllo del rischio legato al portafoglio titoli di proprietà. Tra questi si considerano come rilevanti la duration modificata e il var (calcolato con metodologia parametrica, intervallo di confidenza al 99% e riferito a 10 giorni). In aggiunta viene monitorata la posizione netta in cambi in rapporto al patrimonio di vigilanza.

Con specifico riguardo al rischio di cambio, la Banca essendo vincolata al contenimento della posizione netta aperta in cambi nei limiti del 2% del Patrimonio di Vigilanza, è esclusa dall'applicazione della disciplina inerente.

³ Cfr. Regolamento del Processo Finanza e relative disposizioni attuative, Delibera sui limiti e delle deleghe per l'Area Finanza, etc

Al fine di gestire e monitorare le esposizioni ai Rischi di Mercato assunte nell'ambito del portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca ha definito nel proprio 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 e di mantenere un corretto mix di strumenti volto al bilanciamento dei flussi di liquidità.

In tale ambito, Il Direttore Generale e il Responsabile dell'Area Finanza, conformemente alle proprie deleghe, hanno 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, il responsabile dell'Area Finanza 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 controlli di linea relativi ai rischi di mercato, di tasso e di liquidità.

La Banca, sia con riferimento ai titoli del portafoglio di negoziazione che con riferimento ai titoli del portafoglio bancario (titoli disponibili per la vendita) ha istituito sistemi e controlli per la gestione dei portafogli definendo una strategia di negoziazione documentata 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. Al riguardo è stata definita una delibera quadro per l'allocazione dei titoli nei vari portafogli previsti dai principi contabili internazionali. Nello stesso documento sono stati inseriti i limiti e le deleghe per l'area finanza

Nello specifico, per ciò che riguarda i titoli afferenti il Portafoglio di Negoziazione ai fini di Vigilanza e per i titoli Disponibili per la vendita, come già anticipato, sono istituiti e misurati:

Limiti di esposizione al rischio di tasso e di cambio. Nell'ambito dei limiti in termini di rischio di tasso riferiti alla metodologia di calcolo semplificate di cui alla circolare 263/2006 si stabilisce un limite di duration modificata.

Limiti di esposizione al rischio emittente. Al fine di misurare e controllare il rischio di credito dei titoli immessi nei vari portafogli dell'attivo si stabiliscono limiti volti al contenimento dell'esposizione verso controparti non rappresentate da governi del G10 o dell'Unione Europea tramite la definizione di livelli di rating minimali degli strumenti finanziari di natura obbligazionaria.

Limiti di esposizione al rischio di concentrazione. Al fine di presidiare il rischio di concentrazione verso un singolo emittente di strumenti finanziari si stabilisce un limite massimo di esposizione per emittente non superiore al 5% del patrimonio di vigilanza. Sono esclusi dal limite di concentrazione i titoli di debito emessi o garantiti da paesi appartenenti all'unione europea o al gruppo dei dieci. La Banca non intende assumere il rischio di concentrazione previsto dalle disposizioni di Vigilanza prudenziale per le Banche.

Limiti di esposizione alle perdite potenziali (VAR). Viene definita una misura massima di var a 10 giorni calcolata con metodologia parametrica.

Limiti di perdita massima. Quotidianamente viene rilevato il c.d. P&L, calcolato come somma degli utili e delle perdite, delle plusvalenze e delle minusvalenze relative sia al complesso degli strumenti finanziari detenuti nel portafoglio dei titoli disponibili per la vendita e del portafoglio di negoziazione sia separatamente per i due comparti.

Relativamente al **Rischio di Regolamento** nel caso sia stato effettuato il pagamento in contanti o la consegna degli strumenti finanziari o delle valute, senza ricevere il corrispettivo, il Responsabile dell'Area Finanza è tenuto ad informare tempestivamente il Direttore per valutare i provvedimenti da proporre. Le decisioni in merito sono rimesse al Consiglio di Amministrazione.

Le implicazioni sulla liquidità aziendale derivanti dall'operatività sul portafoglio titoli di negoziazione rientrano nella trattazione del rischio di liquidità.

Il sistema dei limiti operativi viene revisionato con cadenza annuale in sede di pianificazione operativa, in coerenza con le scelte del Consiglio di Amministrazione circa il livello di propensione al rischio e gli obiettivi in termini di rischio/rendimento.

Per il monitoraggio e controllo dei rischi di mercato sono prodotti report giornalieri, volti alla verifica del rispetto delle deleghe e dei limiti stabiliti nell'ambito della delibera del Consiglio di Amministrazione sui limiti e le deleghe dell'Area Finanza.

La reportistica è messa a disposizione del Responsabile dell'Area Finanza, del Direttore Generale e del Risk Controller. Il Consiglio di Amministrazione viene informato in merito alla situazione dei titoli di proprietà ad ogni seduta. La fruibilità delle informazioni all'interno dell'organizzazione è assicurata anche dall'aggiornamento giornaliero della intranet aziendale, accessibile da qualunque postazione aziendale dal personale autorizzato.

Per la gestione del rischio di controparte e regolamento, come previsto dalle nuove disposizioni di Vigilanza Prudenziale, la Banca utilizza la seguente suddivisione:

- Controparti di riferimento;
- Controparti accettate.

Viene individuata come unica controparte di riferimento Iccrea Banca, con la quale sono stati sviluppati consolidati rapporti di collaborazione. Verso tale controparte confluisce la totalità delle operazioni in titoli effettuate dalla Banca.

Il CDA si riserva di valutare volta per volta la possibilità di adottare altre controparti (controparti accettate o di riferimento), sulla base di elementi istruttori che attestino la solidità della controparte. Al riguardo saranno privilegiate controparti con rating non inferiore alla singola A. Il contenimento del rischio di controparte e di regolamento avviene anche tramite il sistema delle deleghe che fissano dei limiti massimi di transazione che possono essere eseguite quotidianamente sia per la gestione dei rapporti a vista che in titoli.

Nel caso sia stato effettuato il pagamento in contanti o la consegna degli strumenti finanziari o delle valute, senza ricevere il corrispettivo (rischio di regolamento) le disposizioni interne prevedono che il Responsabile Finanza informi tempestivamente la Direzione Generale per valutare i provvedimenti da proporre. Le deliberazioni in materia sono di competenza del Consiglio di Amministrazione.

Ove si registrino due ritardi (a livello annuale) nell'adempimento delle obbligazioni di una controparte, il Responsabile Finanza segnala tempestivamente l'anomalia al Consiglio di Amministrazione.

Per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio di mercato il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di adottare la metodologia standardizzata che sulla base del cosiddetto "Approccio a blocchi" determina il requisito complessivo come somma dei requisiti di capitale a fronte dei seguenti rischi:

- con riferimento al portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza:
 - rischio di posizione,
 - rischio di regolamento,
 - rischio di concentrazione;
- con riferimento all'intero bilancio
 - rischio di cambio

La Banca ha definito in maniera articolata le varie opzioni previste nell'ambito dell'approccio standardizzato nella delibera relativa alla gestione dei limiti e delle deleghe relative al comparto finanza.

Tuttavia, 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 5 per cento del totale dell'attivo, e in ogni caso non è superiore ai 15 milioni di euro.

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

RISCHI OPERATIVI

Si tratta del 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 compreso il rischio legale e di outsourcing, 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 alla cui misurazione è tenuta per ragioni regolamentari.

Si evidenzia che il rischio operativo, connaturato nell'esercizio di attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali.

Rientrano in tale ambito, i rischi connessi alle attività rilevanti in outsourcing e i rischi legali.

La Banca, sulla base della propria dimensione e complessità operativa ha posto nella struttura operativa i seguenti presidi:

- funzione ispettorato – con compiti di controllo sulla conformità dei processi, sul rispetto degli obblighi professionali verso i clienti e sulle frodi interne;
- funzione compliance – deputata al rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione di incorrere in sanzioni giudiziarie ed amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta e codici di autodisciplina);
- funzione di gestione delle sicurezze sul lavoro – in outsourcing per monitorare nel continuo le previsioni normative in materia di sicurezza sul lavoro.

Per la mitigazione dei rischi operativi, la Banca ha attivato: il piano di continuità operativa, polizze assicurative e misure di sicurezza strumentali quali porte di sicurezza, impianti antirapina, antifurto, antincendio, tv a circuito chiuso, mezzi forti temporizzati, cash-in cash-out.

L'esposizione al rischio operativo è misurata e monitorata anche in termini di assorbimento patrimoniale. A tal fine, la Banca utilizza il metodo di base (*Basic Indicator Approach - BIA*), in base al quale il relativo capitale interno viene calcolato applicando il coefficiente del 15% alla media del margine di intermediazione risultante dagli ultimi tre bilanci di esercizio.

RISCHIO DI TASSO

È il rischio derivante da attività diverse dalla negoziazione, per variazioni potenziali dei tassi di interesse e dalla mancata correlazione delle scadenze dell'attivo e del passivo a regime di tassi fissi.

Oltre alla determinazione dei presidi di natura quantitativa (calcolo di un capitale interno, come esplicitamente richiesto dalla normativa) al fine di fronteggiare il rischio di tasso di interesse cui può essere esposta, la Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.

Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive. In particolare, la Banca ha individuato nell'Area Finanza, nell'Area Crediti e nella funzione Risk Controlling le strutture deputate a presidiare e coordinare il processo organizzativo finalizzato alla gestione del rischio di tasso sul portafoglio bancario.

In tale ambito sono state definite:

- politiche per la gestione del rischio di tasso nell'ambito della pianificazione operativa annuale. Nei piani annuali vengono date indicazioni sulle politiche da perseguire nella fissazione di tassi attivi e passivi relativamente al portafoglio bancario; sempre nel piano operativo viene individuato anche il limite di Duration modificata relativo ai titoli di proprietà, che viene poi richiamato nella delibera del Consiglio di Amministrazione sui limiti e le deleghe relative all'Area Finanza.
- metriche di misurazione coerenti con gli algoritmi semplificati forniti dalla Banca d'Italia, che permettono l'individuazione e la tempestiva 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 i richiamati limiti di natura regolamentare (in particolare tramite l'individuazione di una soglia di attenzione della misura calcolata secondo l'algoritmo semplificato della Banca d'Italia e limiti operativi di duration per quanto attiene alla gestione del portafoglio titoli di proprietà).

Per la misurazione del rischio la banca utilizza l'algoritmo di cui all'allegato C del titolo III - Capitolo 1 della circolare Banca d'Italia n. 263 del 27.12.2006.

Con l'adozione di tale metodologia semplificata, la Banca valuta 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 attesa di definire il calcolo dell'indicatore sulla base dei dati della nuova matrice dei conti, per il 31/12/2008 il dato è stato calcolato tramite una elaborazione basata sulla vecchia matrice dei conti.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Il rischio di liquidità è il rischio che la banca non sia in grado di adempiere ai propri impegni di pagamento alla loro scadenza o debba farvi fronte incorrendo in perdite economiche.

Le fonti del rischio di liquidità sono state individuate nei processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.

La direttiva 2006/48/CE ("CRD") introduce l'obbligo di definire strategie e processi per la gestione del rischio di liquidità e, in particolare, per la sorveglianza della posizione finanziaria netta della banca nonché di predisporre piani di emergenza (*Contingency Funding Plan*). Al riguardo la Banca con delibera del Consiglio di Amministrazione del 2/9/2008 ha adottato la Policy per la liquidità nella quale sono indicate le regole di gestione del rischio di liquidità che sono fondate su due principi che rispondono a due obiettivi prioritari:

- gestione della liquidità operativa (breve termine), con la finalità di garantire la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, dei prossimi 12 mesi;
- gestione della liquidità strutturale (medio/lungo termine), volta a mantenere una adeguata correlazione tra le scadenze dell'attivo e quelle del passivo.

Da ciò discende un'articolazione in tre distinte fasi del processo organizzativo di gestione e controllo della liquidità.

- 1) Definizione degli indirizzi strategici: nella quale vengono definite le strategie, le policy organizzative, i limiti e le deleghe operative, le metodologie per l'analisi e il presidio del rischio di liquidità e il piano di *funding*;
- 2) Gestione e controllo della liquidità operativa: in cui sono svolte le attività operative per la gestione del rischio di liquidità di breve periodo (entro i 12 mesi);
- 3) Gestione e controllo della liquidità strutturale: tale fase prevede la gestione del rischio di liquidità per periodi superiori a 12 mesi.

Il modello di *governance* definito a presidio della corretta applicazione della stessa policy prevede il coinvolgimento:

- del Consiglio di Amministrazione, con ruolo direttivo, di indirizzo e di verifica della conformità della struttura di governo del rischio di liquidità. In particolare, approva le strategie, la policy, i limiti e le deleghe operative, nonché il piano operativo con l'indicazione delle connesse attività di *funding* da effettuare;
- del Direttore Generale, con la responsabilità dell'istituzione e del mantenimento del sistema di gestione e di controllo del rischio di liquidità, in attuazione degli indirizzi definiti dal Consiglio di Amministrazione;
- del Comitato di Direzione/Rischi, che svolge un ruolo consultivo supportando il Direttore Generale nello svolgimento delle sue attività;
- dell'Area Finanza/Tesoreria, con il compito di gestire operativamente la liquidità della Banca nell'ambito dei limiti e delle deleghe ricevute (*Liquidity Management*);
- della Funzione Amministrazione Bilancio e Segnalazioni, con il ruolo di supporto all'area Finanza;
- della Funzione di *Risk Controlling*, che assicura il controllo indipendente del rischio di liquidità, definendo le metodologie e i processi da adottare nonché monitorando l'operatività dell'Area Finanza in tema di liquidità (*Liquidity Risk Controlling*).

Il monitoraggio dell'andamento delle attività prontamente liquidabili e degli indicatori di allerta relativi al rischio di liquidità viene effettuato quotidianamente a cura dell'Area Finanza: gli

indicatori giornalieri sono verificati dal responsabile dell'Area Amministrativa e periodicamente dal Risk Controller.

La policy, inoltre, si compone di una parte relativa alla predisposizione del *Contingency Funding Plan* (CPF) il cui obiettivo è quello di fronteggiare eventuali situazioni di crisi di liquidità in modo tempestivo ed efficace, attivando risorse e/o procedure non riconducibili, per modalità ed intensità, alle condizioni di operatività ordinaria.

Tenendo presente le linee guida previste nella Circ. 263/06, titolo III-Cap.I allegato C, la Banca misura, monitora e controlla la propria posizione di liquidità operativa verificando:

- l'andamento delle attività prontamente liquidabili in rapporto a grandezze significative, quali per esempio l'ammontare della raccolta totale ed a vista. In quest'ambito sono monitorati indicatori in grado di segnalare tempestivamente situazioni in cui il livello delle attività interbancarie o della attività prontamente liquidabili (APM) scendono al di sotto di limiti predeterminati; inoltre vengono monitorati indicatori in grado di segnalare situazioni di anomalia nell'andamento della posizione finanziaria netta, come per esempio cali non usuali della raccolta diretta.
- L'utilizzo di un modello di liquidity gap in cui viene determinata l'evoluzione temporale dei flussi di cassa netti allo scopo di evidenziare eventuali criticità nelle condizioni di liquidità attesa. Il fabbisogno di liquidità complessivo viene determinato come sommatoria dei gap negativi (flussi in uscita superiori a flussi in entrata) riscontrati per ogni singola fascia temporale. L'eventuale gap positivo riscontrato in una fascia viene portato a riduzione di gap negativi relativi a fasce temporali successive. Il fabbisogno di liquidità così determinato, viene raffrontato con il totale liquidità disponibile costituito da attività prontamente liquidabili e attività facilmente liquidabili così da quantificare il grado di copertura del rischio generato dalla posizione assunta.

Per la misurazione e controllo del rischio della liquidità strutturale la Banca assume a riferimento le regole sulla trasformazione delle scadenze così come definite dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia (vedi allegato 4.3). Tali regole, sebbene abrogate in larga parte nel febbraio 2006, si ritiene possano essere utilizzate come principio di sana e prudente gestione.

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. La fonte è individuata nel processo del Credito. Le garanzie acquisite per l'attenuazione del rischio di credito sono rappresentate in misura prevalente da quelle reali su immobili residenziali e non residenziali, le garanzie reali di natura finanziaria rappresentano un ammontare trascurabile e per la maggior parte costituite da titoli di raccolta presso la banca. Il rischio non viene misurato per la quantificazione del relativo capitale interno. 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 della ammissibilità delle tecniche di attenuazione del rischio a fini prudenziali.

RISCHIO STRATEGICO

Rappresenta il rischio di flessione di utili o capitale derivante dalla mancata o parziale realizzazione *pro tempore* degli scenari di mercato ipotizzati in sede di pianificazione strategica; da errate decisioni aziendali in rapporto all'evoluzione dell'ambiente competitivo; dall'incapacità di realizzazione totale o parziale delle decisioni previste; per inadeguata pianificazione delle risorse disponibili, dei tempi, delle modalità di azione.

Tale rischio è rilevante in quanto insito nell'esercizio di un'attività imprenditoriale e proporzionato alla sua complessità; la fonte di generazione è individuata nei processi di governo. Il rischio non viene misurato per la quantificazione del relativo capitale interno.

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 tempestivo dei risultati conseguiti, rilevando eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi definiti.

La banca è dotata di un sistema di gestione interna delle informazioni suddette tramite l'apposita intranet aziendale. Tramite questo canale i responsabili aziendali e i preposti alle singole filiali possono monitorare con frequenza giornaliera l'andamento degli aggregati di raccolta e impieghi e il numero dei rapporti in essere, tale strumento permette alle competenti funzioni di analizzare le cause che hanno generato le differenze.

RISCHIO REPUTAZIONALE

È il rischio attuale o prospettico di flessione utili o capitale derivante da una percezione negativa della Banca da parte di soci e clienti.

Tale rischio, fortemente correlato al rischio operativo di cui talvolta è una manifestazione, è connesso all'esercizio dell'attività imprenditoriale ed è, pertanto, rilevante.

Il rischio non viene misurato per la quantificazione del relativo capitale interno.

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.

In tale quadro, la recente 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 come un presidio organizzativo specificamente rivolto alla gestione e controllo dei rischi legali e di quelli reputazionali a questi collegati. 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. Rilevante in tal senso appare 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, 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.

TAVOLA 2

AMBITO DI APPLICAZIONE

INFORMATIVA QUALITATIVA

Quanto riportato nel presente documento di informativa al pubblico è riferito alla Banca di Credito Cooperativo Sangro Teatina Società Cooperativa a r.l..

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. 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.

La Banca destina infatti alla riserva legale la quasi totalità degli utili netti di esercizio.

Il patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale e delle riserve di capitale e di utili.

I principi contabili internazionali definiscono invece il patrimonio netto, in via residuale, in "ciò che resta delle attività dell'impresa dopo aver dedotto tutte le passività". In una logica finanziaria, pertanto, il patrimonio rappresenta l'entità monetaria dei mezzi apportati dalla proprietà ovvero generati dall'impresa.

Ai fini di Vigilanza, l'aggregato patrimoniale rilevante a tale scopo viene determinato in base alle disposizioni previste dalla Banca d'Italia. 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.

L'attuale consistenza patrimoniale consente il rispetto delle regole di Vigilanza prudenziale previste per tutte le banche, nonché quelle specifiche dettate per le banche di Credito Cooperativo.

In base alle istruzioni di Vigilanza, infatti, il patrimonio della Banca deve rappresentare almeno l'8% del totale delle attività ponderate (total capital ratio) in relazione al profilo di rischio creditizio, valutato in base alla categoria delle controparti debitorie, alla durata, al rischio paese ed alle garanzie ricevute.

Il patrimonio di vigilanza ed i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della specifica disciplina emanata da Banca d'Italia.

Il patrimonio di vigilanza viene calcolato come somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale; le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare nel calcolo degli assorbimenti patrimoniali.

Esso, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal patrimonio di base e dal patrimonio supplementare al netto di alcune deduzioni.

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".

Patrimonio di terzo livello (Tier 3). La banca non fa ricorso a strumenti computabili in tale tipologia di patrimonio.

Come sopra detto, le nuove disposizioni previste dalla citata circolare sono finalizzate ad armonizzare i criteri di determinazione del patrimonio di vigilanza e dei coefficienti con i principi contabili internazionali. Elemento caratterizzante dell'aggiornamento normativo è l'introduzione dei cosiddetti "filtri prudenziali", da applicare ai dati del bilancio IAS, volti a salvaguardare la qualità del patrimonio di vigilanza e a ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione dei principi stessi. In linea generale, l'approccio raccomandato dal comitato di Basilea e dal Committee of European Banking Supervisors (CEBS) prevede, per le attività diverse da quelle di trading, la deduzione integrale dal patrimonio di base delle minusvalenze da valutazione e il computo parziale delle plusvalenze da valutazione nel patrimonio supplementare (c.d. approccio asimmetrico). Sulla base di tali raccomandazioni sono stati applicati dall'Organo di Vigilanza i seguenti principi:

- Attività disponibili per la vendita: gli utili e le perdite non realizzate, al netto della relativa componente fiscale, vengono compensati distinguendo tra "titoli di debito" e "titoli di capitale"; la minusvalenza netta è dedotta integralmente dal patrimonio di base, mentre la plusvalenza netta è inclusa al 50% nel patrimonio supplementare.
- Immobili: le plusvalenze derivanti dalla rideterminazione del costo presunto (deemed cost) degli immobili (sia ad uso funzionale che per investimento), verificatesi in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS, sono integralmente computate nel patrimonio supplementare.

Informativa quantitativa**Tavola 3 – Composizione del patrimonio di vigilanza**

Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 3, lettera (b), (c), (d), (e)

Elementi positivi del patrimonio di Base	
Capitale	52
Sovrapprezzo di emissione	385
Riserve	23.527
Strumenti non innovativi di capitale	-
Strumenti innovativi di capitale	-
Utile del periodo	580
Filtri prudenziali: incrementi del patrimonio di base	-
Totale elementi positivi del patrimonio di base	24.544
Elementi negativi del patrimonio di Base	
Azioni o quote proprie	-
Avviamento	-
Altre immobilizzazioni immateriali	76
Perdite del periodo	-
Altri elementi negativi	-
Filtri prudenziali: deduzioni del patrimonio di base	166
Totale elementi negativi del patrimonio di base	242
Patrimonio di Base a lordo degli elementi da dedurre	24.302
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanz. sup. al 10% del capitale dell'ente partecip.	-
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanz. pari o inf. al 10% del capitale dell'ente partecip.	-
Partecipazioni in società di assicurazione	-
Eccedenza delle perdite attese rispetto alle rettifiche di valore complessive	-
Deduzioni derivanti da cartolarizzazioni	-
Deduzioni relative al rischio di regolamento su transazioni non DVP	-
Totale elementi da dedurre	-
TOALE PATRIMONIO DI BASE	24.302
TOTALE PATRIMONIO SUPPLEMENTARE	200
Elementi da dedurre dal patrimonio di Base e Supplementare	-
TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA	24.502
TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA E DI TERZO LIVELLO	24.502

TAVOLA 4

ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

INFORMATIVA QUALITATIVA

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

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

Ai fini della misurazione/valutazione dei singoli rischi e del relativo capitale interno, l'Area Amministrativa (funz. Contabilità bilancio e segnalazioni), in collaborazione con le Unità operative coinvolte, produce i dati necessari ad alimentare i modelli e gli strumenti individuati per ciascun rischio.

Sulla base delle indicazioni fornite dalla Circolare 263/06, ai fini ICAAP la determinazione del capitale interno a fronte dei rischi contemplati dal I Pilastro è effettuata secondo le medesime metodologie regolamentari.

L'Area Amministrativa (funzione contabilità, bilancio e segnalazioni) è responsabile dell'effettuazione del calcolo, secondo le metodologie definite dal Consiglio di Amministrazione ai fini regolamentari, del **capitale interno attuale** per i rischi definiti nel Primo Pilastro della nuova disciplina prudenziale:

- o rischio di credito;
- o rischio di controparte;
- o rischio di mercato;
- o rischio operativo.

Con gli strumenti ed i dati disponibili e sulla base delle metodologie adottate dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto delle indicazioni fornite dalla Circolare 263/06, la Funzione di *Risk Controlling*, in stretto raccordo con l'Area Amministrativa (funzione contabilità, bilancio e segnalazioni), procede alla quantificazione del **capitale interno attuale** anche a fronte degli altri rischi misurabili (ossia di quelli diversi da quelli contemplati dal I Pilastro) tra i quali, il rischio di concentrazione e il rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario.

Al fine di determinare le misure di **capitale interno prospettico** per ciascuno dei rischi misurabili, la Funzione di *Risk Controlling*, in stretto raccordo con l'Area amministrativa (funzione pianificaz. e controllo di gestione), effettua i medesimi calcoli sopra menzionati definendo le ipotesi di base in funzione delle informazioni derivanti dal processo di budget e di pianificazione strategica, reperendo i dati da utilizzare.

L'ottica previsionale di tale calcolo tiene conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività in un lasso temporale che porti fino alla conclusione dell'esercizio in corso al momento del calcolo.

I dati di budget utilizzati devono essere coerenti con le assunzioni effettuate in sede di definizione della pianificazione strategica. Per il calcolo relativo al rischio di credito, la Funzione di *Risk Controlling*, in collaborazione con il responsabile dell'Area Crediti, stabilisce se è

necessario effettuare anche una specifica valutazione della dinamica evolutiva delle posizioni deteriorate.

Con riguardo ai rischi rilevanti che risultano non quantificabili, la Funzione di *Risk Controlling* provvede alla valutazione dell'adeguatezza dei relativi presidi organizzativi posti nella struttura, tenendo conto dell'analisi andamentale degli indicatori rilevanti di rischio.

Con l'obiettivo di affinare la valutazione dell'esposizione ai rischi identificati dal Consiglio di Amministrazione come maggiormente rilevanti, la Funzione di *Risk Controlling*, con il supporto delle unità operative interessate per quanto di propria pertinenza, predispone specifiche prove di stress sulla determinazione del capitale interno attuale e prospettico, in applicazione delle metodologie specificamente individuate dal Consiglio di Amministrazione, definendo le ipotesi di base, reperendo i dati relativi ed approntando gli strumenti da utilizzare. Le relative tecniche di conduzione sono oggetto di illustrazione nel rendiconto ICAAP.

Le prove di stress, in considerazione della posizione assunta dalla Banca rispetto alle indicazioni fornite dalle Istruzioni di Vigilanza per le banche di Classe 3, vengono effettuate con riguardo ai seguenti rischi:

- o rischio di credito;
- o rischio di concentrazione del portafoglio crediti;
- o rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Per effettuare le prove di stress su questi ultimi due rischi, la Banca fa riferimento alle metodologie semplificate illustrate negli Allegati B e C alla Circ.263/06 della Banca d'Italia. Relativamente al rischio di credito, la Banca valuta l'impatto patrimoniale che si registrerebbe qualora la composizione del portafoglio impieghi riflettesse le dinamiche sperimentate nella peggiore congiuntura creditizia registrata negli ultimi 10 anni utilizzando l'indicatore posizioni deteriorate riscontrate nel bilancio degli ultimi 10 anni.

Con particolare riferimento al rischio di liquidità, in considerazione delle peculiarità del rischio stesso e delle esigenze di dare attuazione a un adeguato sistema di attenuazione e controllo, il Consiglio di Amministrazione ha deliberato il documento "Politiche per la gestione del rischio di liquidità" che persegue la finalità di formalizzare e "modellizzare" il processo di gestione e controllo della liquidità attribuendo le specifiche responsabilità in materia.

Nel caso in cui dai risultati degli *stress test* si evidenzino l'inadeguatezza dei presidi di natura diversa posti in essere a fronte dei rischi stessi, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di integrare con un'ulteriore quota l'ammontare di capitale stimato a ulteriore presidio.

Analogamente, per i rischi non quantificabili, i risultati della valutazione qualitativa e quantitativa del rischio sopra richiamato oltre a supportare l'individuazione di criticità e problematiche legate ai connessi rischi, se ritenuti particolarmente significativi, possono condurre alla definizione di presidi organizzativi e/o di una porzione di capitale interno (capitale interno aggiuntivo non assorbito dai rischi di primo e secondo pilastro).

Il risultato finale di tali calcoli, incluse le prove di stress, è costituito dalle singole misure di capitale interno a fronte di tutti i rischi rilevanti per la banca, in ottica attuale e prospettica, e come tale costituisce l'elemento di partenza per la determinazione del capitale interno complessivo.

Determinazione del capitale interno complessivo

La Funzione di *Risk Controlling* è responsabile della quantificazione del capitale interno complessivo in ottica sia attuale sia prospettica.

La determinazione del capitale interno complessivo è effettuata aggregando i requisiti patrimoniali dei rischi di I Pilastro con i capitali interni dei rischi di II Pilastro, misurati nella fase precedente, secondo un approccio *building block* semplificato, come indicato dalla normativa per le banche di Classe 3. L'approccio *building block* consiste nella somma dei singoli capitali interni per addivenire al capitale interno complessivo.

La Funzione di *Risk Controlling* effettua separatamente il calcolo per la determinazione del capitale interno complessivo attuale e prospettico.

L'area Amministrativa (funzione pianificazione e controllo di gestione), nell'ambito dell'attività di Pianificazione e Controllo di Gestione, verifica la coerenza del capitale interno complessivo prospettico con il piano strategico, con lo specifico obiettivo di accertarsi che l'impatto sul fabbisogno di capitale derivante da eventuali operazioni straordinarie sia correttamente

valutato. Parimenti, attraverso l'analisi dei flussi netti di cassa attesi - anche in scenari avversi-, verifica la coerenza del piano strategico con l'obiettivo di garantire una gestione sana, prudente ed equilibrata della liquidità della banca.

In tale contesto viene determinata anche l'eventuale misura aggiuntiva di capitale a sostegno di iniziative strategiche.

Determinazione del capitale complessivo e riconciliazione con il Patrimonio di Vigilanza

L'Area Amministrativa (funzione contabilità bilancio, segnalazioni e la funzione pianificazione controllo di gestione) predispone le informazioni contabili e di vigilanza per la determinazione della struttura del capitale complessivo in ottica attuale e prospettica e determina, in stretto raccordo con la Funzione di *Risk Controlling*, l'ammontare del capitale complessivo individuando gli elementi patrimoniali che ritiene più appropriati per la copertura del capitale interno complessivo in ottica attuale e prospettica.

A tale proposito, tenuto conto anche delle specificità normative e operative della banca in materia, il Patrimonio di Vigilanza costituisce l'aggregato principale di riferimento in quanto oltre a rappresentare un archetipo dettato da prassi consolidate e condivise, agevola la dialettica con l'Organo di Vigilanza relativamente a tale fase dell' ICAAP.

La stessa Area effettua il raffronto fra il capitale interno complessivo ed il capitale complessivo - separatamente in ottica attuale e prospettica - e, in caso di scostamenti:

- o identifica, di concerto con la Funzione di *Risk Controlling*, le azioni correttive da intraprendere,
- o stima gli oneri connessi con il reperimento di eventuali risorse patrimoniali aggiuntive rispetto a quelle correnti o a quelle già pianificate;
- o informa prontamente il Direttore che informa il CdA sugli scostamenti, relazionandolo in merito alle possibili soluzioni.

Infine, procede alla riconciliazione del capitale complessivo con il patrimonio di vigilanza, individuando, fra gli elementi patrimoniali ritenuti appropriati per la copertura del capitale interno, le poste riconducibili al patrimonio di vigilanza.

Individua, inoltre, separatamente l'eventuale esistenza di poste non riconducibili, ma utilizzabili a fronte del capitale interno complessivo; per queste ultime procede ad un'adeguata formalizzazione delle motivazioni che hanno condotto alla loro inclusione.

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

Informativa quantitativa**Tavola 4 – Adeguatezza patrimoniale**

Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 4, lettera (b) (d) (e) ed (f)

Attività rischio di credito	Requisito patrimoniale
	31/12/2008
Amministrazioni e Banche centrali	-
Enti territoriali	191
Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	68
Banche multilaterali di sviluppo	-
Organizzazioni internazionali	-
Intermediari vigilati	910
Imprese ed altri soggetti	2.055
Esposizioni al dettaglio	4.288
Esposizioni garantite da immobili	1.395
Esposizioni scadute	1.090
Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentati	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-
Esposizioni a breve termine verso imprese	-
Organismi i investimento collettivo del risparmio (OICR)	15
Esposizioni verso cartolarizzazioni	-
Altre esposizioni	724
TOTALE RISCHIO DI CREDITO	10.737

Rischio di controparte	Requisito patrimoniale
Operazioni in derivato OTC	30
Operazioni SFT	2
TOTALE RISCHIO DI CONTROPARTE	32

Requisito patrimoniale Rischio Operativo	1.372
Requisito patrimoniale complessivo	12.140

Posizione patrimoniale	
Coefficiente patrimoniale di base (Tier 1 capital ratio)	16,01%
Coefficiente patrimoniale totale (Tier 2 capital ratio)	16,15%

Attività rischio di mercato

Le informazioni quantitative non sono rappresentate in quanto alla data di riferimento non esistevano esposizioni assoggettate ai requisiti patrimoniali per il rischio di mercato.

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 180 giorni.

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

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.

A ciascuna data di predisposizione del bilancio, viene effettuata una ricognizione delle attività finanziarie classificate tra i crediti volta ad individuare quelle che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro iscrizione, mostrino oggettive evidenze di una possibile perdita di valore (*impairment*).

Si ritiene che un'attività finanziaria o un gruppo d'attività finanziarie abbia subito una perdita di valore se, e solo se, esiste un'oggettiva evidenza che una perdita di valore si è manifestata come conseguenza di uno o più eventi verificatisi dopo la contabilizzazione iniziale dell'attività ('*loss event*') e se l'evento (o gli eventi) ha un impatto sui flussi futuri di cassa attesi dall'attività finanziaria o dal gruppo d'attività, che può essere attendibilmente

determinato.

L'obiettivo evidenza di perdite di valore delle attività comprende i seguenti eventi:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente o del debitore;
- mancato rispetto del contratto come ad esempio *default* o insolvenze nel pagamento di interessi o capitale;
- concessione di facilitazioni al debitore, in relazione a ragioni economiche o legali connesse alle sue difficoltà finanziarie, che altrimenti la Banca non avrebbe preso in considerazione;
- elevata probabilità di fallimento del debitore o di assoggettamento ad altre procedure concorsuali;
- scomparsa di un mercato attivo per quella determinata attività finanziaria a causa delle difficoltà finanziarie del debitore;
- evidenza per un gruppo di crediti che esiste una misurabile diminuzione dei flussi di cassa stimati rispetto a quelli previsti all'iscrizione iniziale, sebbene tale diminuzione non possa essere collegata a specifici eventi.

Valutazione individuale dei crediti. E' effettuata con riferimento ai crediti significativi e ai crediti deteriorati (non *performing*) individuati in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia, che risulta coerente con la normativa IAS/IFRS.

I crediti significativi sono individuati nelle esposizioni per cassa pari o superiori ad € 500.000.

I crediti deteriorati comprendono le sofferenze, le esposizioni incagliate, le esposizioni ristrutturate e le esposizioni scadute da oltre 180 giorni. Per la definizione delle varie tipologie di esposizioni deteriorate si fa riferimento alle disposizioni dalla Banca d'Italia contenute nelle Istruzioni per la compilazione della matrice dei conti attualmente in vigore.

Tale attività di valutazione individuale determina le svalutazioni analitiche a carico delle singole esposizioni. Le attività che sono state valutate individualmente e per le quali non è stata determinata una svalutazione, sono inserite in gruppi d'attività finanziarie con caratteristiche analoghe in termini di rischio di credito per sottoporle in seguito alla valutazione su base collettiva. Le attività svalutate individualmente non sono inserite nei gruppi sottoposti a valutazione collettiva.

Qualora vi sia l'obiettivo evidenza di perdite di valore, l'importo della rettifica di valore è determinato come differenza tra il valore di bilancio dell'attività al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale, determinato sulla base del tasso di interesse effettivo originario dell'attività, dei flussi finanziari attesi, al netto degli interessi di mora e di eventuali anticipi ricevuti (escludendo le future perdite non ancora manifestatesi).

La classificazione dei crediti tra le categorie dei deteriorati e la conseguente determinazione del valore di presumibile realizzo e della relativa tempistica dei futuri flussi di cassa è effettuata dall'ufficio deputato al controllo ed al recupero dei crediti e trova formalizzazione in delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione.

In caso di rettifica di valore, il valore contabile di carico dell'attività è ridotto attraverso la costituzione in contabilità di un apposito fondo svalutazione rettificativo dell'attivo e l'ammontare di tale rettifica è contabilizzato nel conto economico. Se, successivamente alla costituzione dell'apposito fondo svalutazione, il credito è ritenuto irrecuperabile, lo stesso è azzerato utilizzando il relativo fondo.

Qualora in un periodo successivo l'ammontare della rettifica di valore diminuisca e tale decremento sia oggettivamente riconducibile ad un evento manifestatosi in seguito alla determinazione della svalutazione come un miglioramento del merito creditizio del debitore, la rettifica di valore rilevata in precedenza è eliminata o ridotta attraverso l'iscrizione in conto economico di una ripresa di valore.

La ripresa di valore non può superare in ogni caso il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Le riprese di valore, al pari dei ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo

corrispondenti agli interessi maturati nell'esercizio sulla base dell'originario tasso di interesse effettivo (precedentemente utilizzato per calcolare le rettifiche di valore), sono rilevate ad ogni data di bilancio alla voce "Rettifiche/riprese di valore nette per il deterioramento di crediti".

Valutazione collettiva dei crediti. Sono soggetti a valutazione collettiva tutti i crediti per i quali non sono determinate rettifiche analitiche per deterioramento del merito creditizio, pur se già sottoposti a valutazione individuale.

Al fine di condurre il processo di valutazione collettiva, tali crediti sono suddivisi in categorie omogenee di rischio determinando per ognuna di esse le riduzioni di valore stimate sulla base di esperienze storiche di perdite.

Le rettifiche di valore determinate collettivamente sono imputate a conto economico.

In particolare, il modello utilizzato prevede una stima di una misura della probabilità di *default* (calcolata, su un prestabilito orizzonte temporale e per un determinato gruppo di debitori) e del tasso di perdita stimato per un determinato gruppo di debitori in *default* (la c.d. *loss given default*). Al riguardo bisogna precisare che la Banca non adotterà –fino ad eventuale nuova determinazione al riguardo– il criterio dei rating interni per l'adeguamento alla disciplina prudenziale c.d. Basilea II. I gruppi omogenei di crediti sono individuati in base alla branca di attività economica di appartenenza.

Informativa quantitativa**Tavola 5 – Rischio di credito**

Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 5, lettera (b)

Principali tipologie di esposizione e controparte	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	
					Totale	Media
Amministrazioni e Banche centrali	42.869	-	-	-	42.869	
Intermediari vigilati	26.918	-	379	-	27.297	
Enti territoriali	2.386	4.519	-	-	6.905	
Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	822	200	-	-	1.022	
Imprese ed altri soggetti	21.934	13.232	-	246	35.412	
Esposizioni al dettaglio	68.490	25.001	-	9.689	103.181	
Organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	187	-	-	-	187	
Esposizioni garantite da immobili	44.988	-	-	-	44.988	
Esposizioni scadute	12.063	272	-	-	12.335	
Altre esposizioni	12.364	-	-	-	12.364	
Totale esposizioni	233.022	43.225	379	9.934	286.560	-

Tra le operazioni SFT/LST sono incluse esclusivamente le operazioni di pronti contro termine passive. La Banca non ha posto in essere operazioni di PCT attive e operazioni con consegna a termine con date diverse da quelle normalmente previste dalla prassi di mercato (c.d. LST).

Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 5, lettera (c) e (g)

Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela									
Esposizioni/Aree geografiche	Italia			Altri Paesi europei			Resto del mondo		
	Espos. lorda	Rettifiche di valore	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche di valore	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche di valore	Espos. netta
A. Esposizioni per cassa							-		-
A.1 Sofferenze	7.098	3.189	3.909	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	8.420	1.149	7.271	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	569	5	564	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	188.715	535	188.180	129	-	129	-	-	-
Totale A	204.802	4.878	199.924	129	-	129	-	-	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"							-		-
B.1 Sofferenze	21	-	21	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	9.749	-	9.749	-	-	-	-	-	-
Totale B	9.770	-	9.770	-	-	-	-	-	-
Totale	214.572	4.878	209.694	129	-	129	-	-	-

Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso banche									
Esposizioni/Aree geografiche	Italia			Altri Paesi europei			Resto del mondo		
	Espos. lorda	Rettifiche di valore	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche di valore	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche di valore	Espos. netta
A. Esposizioni per cassa							-		-
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	22.972	-	22.972	20	-	20	-	-	-
Totale A	22.972	-	22.972	20	-	20	-	-	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"							-		-
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	1.521	-	1.521	-	-	-	-	-	-
Totale B	1.521	-	1.521	-	-	-	-	-	-
Totale	24.493	-	24.493	20	-	20	-	-	-

Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 5, lettera (d) ed (f)

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela

Esposizioni/Controparti	Governi e Banche Centrali				Altri enti pubblici				Società finanziarie			
	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta
A. Esposizioni per cassa												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	41.724	X	-	41.724	2.430	X	4	2.426	7.850	X	-	7.850
Totale A	41.724	-	-	41.724	2.430	-	4	2.426	7.850	-	-	7.850
B. Esposizioni "fuori bilancio"												
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	X	-	-	37	X	-	37	-	X	-	-
Totale B	-	-	-	-	37	-	-	37	-	-	-	-
Totale al 31.12.2008	41.724	-	-	41.724	2.467	-	4	2.463	7.850	-	-	7.850
Totale al 31.12.2007	41.753	-	-	41.753	2.084	-	3	2.081	7.488	-	-	7.488

(segue)

Esposizioni/Controparti	Imprese di assicurazione				Imprese non finanziarie				Altri soggetti			
	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta	Espos. lorda	Rettifiche val. specifiche	Rettifiche val. di portafoglio	Espos. netta
A. Esposizioni per cassa												
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	5.866	2.697	-	3.169	1.232	493	-	739
A.2 Incagli	-	-	-	-	6.267	1.022	-	5.245	2.153	127	-	2.026
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	431	3	-	428	139	3	-	136
A.5 Altre esposizioni	40	X	-	40	75.514	X	463	75.051	61.286	X	69	61.217
Totale A	40	-	-	40	88.078	3.722	463	83.893	64.810	623	69	64.118
B. Esposizioni "fuori bilancio"												
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	21	-	-	21	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	X	-	-	7.894	X	-	7.894	1.818	X	-	1.818
Totale B	-	-	-	-	7.915	-	-	7.915	1.818	-	-	1.818
Totale al 31.12.2008	40	-	-	40	95.993	3.722	463	91.808	66.628	623	69	65.936
Totale al 31.12.2007	14	-	-	14	91.494	2.413	325	88.756	62.183	549	57	61.577

Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 5, lettera (e)

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie - Valuta di denominazione: euro

	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese 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	Oltre 5 anni	Durata indeterminata
Attività per cassa	41.453	958	685	3.117	7.381	13.298	19.225	67.099	54.546	14.475
A.1 Titoli di Stato	-	-	498	218	-	5.224	11.345	23.604	834	-
A.2 Titoli di debito quotati	-	-	-	-	35	34	510	176	87	-
A.3 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Quote O.I.C.R.	-	-	187	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Finanziamenti	41.453	958	-	2.899	7.346	8.040	7.370	43.319	53.625	14.475
- banche	19.484	-	-	-	-	-	-	-	-	2.839
- clientela	21.969	958	-	2.899	7.346	8.040	7.370	43.319	53.625	11.636
Operazioni "fuori bilancio"	10.709	-	-	-	-	447	430	6.219	2.505	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Impegni irrevocabili a erogare fondi	10.709	-	-	-	-	447	430	6.219	2.505	-
- posizioni lunghe	555	-	-	-	-	447	430	6.219	2.505	-
- posizioni corte	10.154	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 3, lettera (h)

A.1.8 Esposizioni per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive					
Causali/Categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute	Rischio Paese
A. Rettifiche complessive iniziali	2.491	455	-	16	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	1.176	1.228	-	6	-
B.1 rettifiche di valore	996	1.218	-	6	-
B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	180	10	-	-	-
B.3 altre variazioni in aumento	-	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	478	532	-	16	-
C.1 riprese di valore da valutazione	354	299	-	4	-
C. 2 riprese di valore da incasso	88	33	-	-	-
C.3 cancellazioni	35	-	-	-	-
C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	180	-	10	-
C.5 altre variazioni in diminuzione	1	20	-	2	-
D. Rettifiche complessive finali	3.189	1.151	-	6	-
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-

Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni/ Componenti redditali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)				31.12.2008
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio		
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B	
			A					
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(11)	(2.194)	(169)	355	468	-	-	(1.551)
C. Totale	(11)	(2.194)	(169)	355	468	-	-	(1.551)

Legenda

A= da interessi

B= altre riprese

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

La Banca ha scelto di non utilizzare valutazioni del merito creditizio rilasciate da ECAI o ECA e adotta il c.d. "approccio semplificato" che comporta l'applicazione del fattore di ponderazione del 100% a tutte le esposizioni, ad eccezione di quelle per le quali la normativa stessa prevede l'applicazione di un differente fattore di ponderazione (indicate nel Metodo Standardizzato previsto dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia).

Informativa quantitativa**Tavola 6 – Informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato****Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 6, lettera (b)**

		Credito e controparteante CRM (escluso effetto garanzie immobiliari)	Effetto CRM attività di rischio per cassa e garanzie e impegni	Effetto CRM operazioni SFT e derivati	Credito e controparte post CRM
5952802 051	Amministrazioni e Banche centrali	42.869	80	0	42.949
5952802 053	Enti territoriali	6.905	-	0	6.905
5952802 055	Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	1.022	-	0	1.022
5952802 056	Banche multilaterali di sviluppo	-	-	0	-
5952802 057	Organizzazioni internazionali	-	-	0	-
5952802 052	Intermediari vigilati (*)	27.297	-	0	27.297
5952802 058	Imprese ed altri soggetti	35.168	-	243.968	35.412
5952802 059	Esposizioni al dettaglio	92.865	571	9664,84	103.101
5952802 062	Esposizioni garantite da immobili	44.988	-	0	44.988
5952802 064	Esposizioni scadute	12.335	-	0	12.335
5952802	Posizioni verso cartolarizzazioni	-	-	0	-
5952802 065	Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentari	-	-	0	-
5952802 063	Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	0	-
5952802 060	Esposizioni a breve termine verso imprese	-	-	0	-
5952802 061	Organismi i investimento collettivo del risparmio (OICR)	187	-	0	187
5952802 079	Altre esposizioni	12.364	-	0	12.364
	Totale	276.001	651	9.909	286.560

Non viene considerato il riposizionamento dai portafogli di provenienza delle operazioni garantite da immobili residenziali e non residenziali.

	Fattori di ponderazione								Deduzioni dal patrimonio di vigilanza
	0	20	35	50	75	100	150	totale	
Amministrazioni e Banche centrali	42.949	-	-	-	-	-	-	42.949	-
Enti territoriali	-	-	-	-	-	6.905	-	6.905	-
Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	-	-	-	-	-	1.022	-	1.022	-
Banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intermediari vigilati (*)	-	19.436	-	-	-	7.861	-	27.297	-
Imprese ed altri soggetti	243,97	-	-	-	-	35.168	-	35.412	-
Esposizioni al dettaglio	10.236	-	-	-	92.865	-	-	103.101	-
Esposizioni garantite da immobili	-	-	33.693	11.295	-	-	-	44.988	-
Esposizioni scadute	-	-	-	1.016	-	6.975	4.344	12.335	-
Posizioni verso cartolarizzazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentari	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Esposizioni a breve termine verso imprese	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Organismi i investimento collettivo del risparmio (OICR)	-	-	-	-	-	187	-	187	-
Altre esposizioni	3.308	6	-	-	-	9.050	-	12.364	-
Totale	56.736	19.441	33.693	12.311	92.865	67.169	4.344	286.560	-

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 e al loro importo;
- 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. Qualora venga superato tale limite deve essere valutata l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile 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 e comunque per le prime 50 posizioni di rischio) 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 fino al 100% del fido concesso alla controparte in considerazione della volatilità del titolo oggetto della garanzia.

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso la valutazione del *fair value* dello strumento finanziario a garanzia su base 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 ipotecarie⁴

- ipoteca su immobili residenziali;
- ipoteca su immobili commerciali (uffici, negozi e altri immobili ad uso commerciale);

Garanzie finanziarie

- pegno su titoli obbligazionari;
- pegno su titoli azionari quotati;
- pegno su depositi in contanti;
- pegno su depositi in oro;
- pegno su polizze assicurative vita;

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

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;
- 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 dalla 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**Tavola 8 - Tecniche di attenuazione del rischio****Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 8, lettera (f) e (g)****A.3.1 Esposizioni per cassa verso banche e verso clientela garantite**

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti				Crediti di firma					
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
<i>1. Esposizioni verso banche garantite:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>2. Esposizioni verso clientela garantite:</i>	136.538	80.382	828	47	-	-	-	-	-	-	4	54.954	136.215	
2.1 totalmente garantite	134.553	80.376	596	27	-	-	-	-	-	-	4	53.640	134.643	
2.2 parzialmente garantite	1.985	6	232	20	-	-	-	-	-	-	-	1.314	1.572	

A.3.2 Esposizioni "fuori bilancio" verso banche e verso clientela garantite

	Valore esposizione	Garanzie reali (1)			Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
		Immobili	Titoli	Altri beni	Derivati su crediti				Crediti di firma					
					Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti	Stati	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		
<i>1. Esposizioni verso banche garantite:</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.1 totalmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 parzialmente garantite	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>2. Esposizioni verso clientela garantite:</i>	8.258	2.374	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.528	5.902	
2.1 totalmente garantite	4.661	1.177	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.528	4.705	
2.2 parzialmente garantite	3.597	1.197	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.197	

	31/12/2008	Esposizione coperte da garanzie reali finanziarie	Esposizione coperte da altre garanzie reali ammesse	Esposizioni coperte da garanzie personali	Esposizioni coperte da derivati su crediti
Amministrazioni e Banche centrali	80	-	-	-	-
intermediari vigilati	-	-	-	-	-
enti territoriali	-	-	-	-	-
enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	-	-	-	-	-
banche multilaterali di sviluppo	-	-	-	-	-
organizzazioni internazionali	-	-	-	-	-
imprese ed altri soggetti	244	-	-	-	-
esposizioni al dettaglio	10.236	-	-	-	-
esposizioni a breve termine verso imprese	-	-	-	-	-
organismi di investimento collettivo del risparmio (OICR)	-	-	-	-	-
posizioni verso cartolarizzazioni	-	-	-	-	-
esposizioni garantite da immobili	-	-	-	-	-
esposizioni sotto forma di obbligazioni bancarie garantite	-	-	-	-	-
esposizioni scadute	-	-	-	-	-
esposizioni appartenenti a categorie ad alto rischio per fini regolamentati	-	-	-	-	-
altre esposizioni	-	-	-	-	-
Totale approccio standard	-	-	-	-	-

Le esposizioni relative ad esposizioni SFT sono contenute nella tabella per un totale di 9.934,26

Le garanzie trattate nella tabella sopra riportata sono solo quelle riconosciute ai fini dell'applicabilità delle tecniche di credit risk mitigation (con esclusione tra l'altro della parte garantita da immobili) ed evidenziano un importo di gran lunga inferiore alle garanzie accettate dalla banca⁵.

⁵ La compilazione della tabella è stata basata sulle voci della matrice dei conti 59528 02, 04, 06, 08 che tra l'altro escludono gli effetti CRM relativi alle esposizioni garantite da immobili.

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 deve intendere limitato:

- agli strumenti derivati finanziari a copertura del portafoglio bancario negoziati fuori borsa (OTC – over- the- counter)
- alle operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli (operazioni SFT – Security Financing Transactions)

La Banca utilizza il metodo del valore corrente per la misurazione del relativo requisito prudenziale a fronte delle esposizioni in strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC) e delle operazioni con regolamento a lungo termine (LST). Con riferimento, invece, alle operazioni pronti contro termine su titoli, in assenza di operazioni della specie classificate nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza, la Banca utilizza il metodo semplificato.

La gestione del rischio di controparte si basa sui seguenti principali elementi:

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

Con riferimento al primo punto, Iccrea Banca è la controparte di riferimento con la quale la Banca ha sviluppato consolidati rapporti d'affari e di collaborazione, in considerazione della peculiarità e dei meccanismi operativi e gestionali del Sistema del Credito Cooperativo.

Con riferimento al secondo e al terzo punto, la Banca individua le tipologie di strumenti ammessi alla negoziazione e dei limiti operativi per la gestione del rischio di controparte basati sul controvalore massimo giornaliero stipulato.

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.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti dell'Istituto Centrale di Categoria (Iccrea Banca).

Per quanto concerne le operazioni di "pronti contro termine" passive, si precisa che le stesse hanno ad oggetto titoli dello Stato, e obbligazioni bancarie, caratterizzate da un basso profilo di rischio in relazione alla natura degli emittenti

La Banca non ricorre a tecniche di attenuazione del rischio di controparte riconosciute ai fini della normativa Banca d'Italia sulla "Credit Risk Mitigation".

La Banca è priva di rating pertanto non ricorre il caso di abbassamento della valutazione del proprio merito di credito (downgrading).

Informativa quantitativa

Tavola 9 - Rischio di controparte

Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 9, lettera (b) punti i – vii

A.4 Derivati finanziari "over the counter": fair value positivo - rischio di controparte

Controparti/Sottostanti	Titoli di debito e tassi di interesse		
	Lordo non compensato	Lordo compensato	Esposizione futura
A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza:			
A.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-
A.2 Enti pubblici	-	-	-
A.3 Banche	-	-	-
A.4 Società finanziarie	-	-	-
A.5 Assicurazioni	-	-	-
A.6 Imprese non finanziarie	-	-	-
A.7 Altri soggetti	-	-	-
Totale A al 31.12.2008	-	-	-
B. Portafoglio bancario:			
B.1 Governi e Banche Centrali	-	-	-
B.2 Enti pubblici	-	-	-
B.3 Banche	356	-	13
B.4 Società finanziarie	-	-	-
B.5 Assicurazioni	-	-	-
B.6 Imprese non finanziarie	-	-	-
B.7 Altri soggetti	-	-	-
Totale B al 31.12.2008	356	-	13

C.2.1 Attività finanziarie cedute non cancellate (PCT passivi)

Forme tecniche/Portafoglio	Attività finanziarie disponibili per la vendita		
	A	B	C
A. Attività per cassa	9.934	-	-
1. Titoli di debito	9.934	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-
3. O.I.C.R.	-	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-
5. Attività deteriorate	-	-	-
B. Strumenti derivati	x	x	x
Totale al 31.12.2008	9.934	-	-

TAVOLA 12**RISCHIO OPERATIVO****INFORMATIVA QUALITATIVA**Metodo adottato per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio operativo

Si tratta del 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 compreso il rischio legale e di outsourcing, 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 alla cui misurazione è tenuta per ragioni regolamentari.

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.

Si evidenzia che il rischio operativo, connaturato nell'esercizio di attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali.

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 incluse anche le quote di OICR non detenute per finalità di negoziazione.

Sono inoltre inseriti in tale categoria i titoli di capitale, espressione di partecipazioni nel capitale di società diverse da quelle controllate e/o collegate, detenuti per finalità strategiche, istituzionali (partecipazioni in associazioni di categoria) 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"

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

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

Criteria di valutazione. Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*, ad eccezione degli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile, che sono mantenuti al costo e svalutati nell'eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

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

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

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

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

stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di conto economico "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita".

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

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

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

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

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

Qualora i motivi della perdita durevole vengano meno a seguito di un evento verificatosi successivamente alla sua rilevazione vengono iscritte riprese di valore imputate al conto economico se si tratta di titoli di debito o al patrimonio netto se si tratta di titoli di capitale. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

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

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

Rilevazione delle componenti reddituali. Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a conto economico, nella voce "Dividendi e proventi simili", i dividendi relativi all'esercizio in cui sono incassati;
- a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo *fair value* delle attività non valutate al costo, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita di valore .

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

Informativa quantitativa**Tavola 13 - Esposizioni in strumenti di capitale****Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 13, lettere (b), (c), (d), (e)****4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica**

Voci/Valori	31.12.2008	
	Quotati	Non quotati
1. Titoli di debito	26.905	-
1.1 Titoli strutturati	-	-
1.2 Altri titoli di debito	26.905	-
2. Titoli di capitale	-	798
2.1 Valutati al fair value	-	-
2.2 Valutati al costo	-	798
3. Quote di O.I.C.R.	-	187
4. Finanziamenti	-	-
5. Attività deteriorate	-	-
6. Attività cedute non cancellate	9.934	-
Totale	36.839	985

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	31.12.2008		
	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie			
1. Crediti verso banche	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	80	80
3.1 Titoli di debito	-	79	79
3.2 Titoli di capitale	-	1	1
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-
Totale attività	-	80	80
Passività finanziarie			
1. Debiti verso banche	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-
Totale passività	-	-	-

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 misurazione del rischio la banca utilizza l'algoritmo di cui all'allegato C del titolo III - Capitolo 1 della circolare Banca d'Italia n. 263 del 27.12.2006.

Con l'adozione di tale metodologia semplificata, la Banca valuta l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a 200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario⁶.

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 delle relative scadenze per le operazioni a tasso fisso e in base alle date di ridefinizione del tasso per quelle a tasso variabile. 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 rischiosità 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 da 200 a 300 b.p. dello shock di tasso ipotizzato nella tabella di ponderazione.

Per quanto attiene alla misurazione del rischio tasso connesse alla 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.

⁶ In attesa di definire il calcolo dell'indicatore sulla base dei dati della nuova matrice dei conti, per il 31/12/2008 il dato è stato elaborato in base ad una elaborazione basata sulla vecchia matrice dei conti.

Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio

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

Informativa quantitativa**Tavola 14 - Rischio di tasso di interesse sulle posizioni incluse nel portafoglio bancario****Titolo IV, Capitolo I, Allegato A Tavola 14, lettera (b)**

31/12/2008	scadenza mediana per fascia	Duration m. approssimata (A)	Schok di tasso ipotizz. (B)	Fatt. pond. C = A x B	Saldo per fascia	Valori ponderati
A vista e revoca	0	0	200	0,00%	125.891	0
fino a 1 mese	0,5	0,04	200	0,08%	-15.538	-12
da oltre 1 mese a 3 mesi	2	0,16	200	0,32%	-28.600	-92
dal oltre 3 mesi a 6 mesi	4,5	0,36	200	0,72%	-11.544	-83
dal oltre 6 mesi a 1 anno	9	0,71	200	1,43%	-53.846	-770
dal oltre 1 anno a 2 anni	1,5	1,38	200	2,77%	4.998	138
dal oltre 2 anni a 3 anni	2,5	2,25	200	4,49%	-5.424	-244
dal oltre 3 anni a 4 anni	3,5	3,07	200	6,14%	-7.547	-463
dal oltre 4 anno a 5 anni	4,5	3,85	200	7,71%	2.548	196
dal oltre 5 anni a 7 anni	6	5,08	200	10,15%	10.905	1.107
dal oltre 7 anno a 10 anni	8,5	6,63	200	13,26%	2.262	300
dal oltre 10 anni a 15 anni	12,5	8,92	200	17,84%	946	169
dal oltre 15 anni a 20 anni	17,5	11,21	200	22,43%	180	40
oltre 20 anni	22,5	13,01	200	26,03%	-	-
Totale dei valori pond.						287
Patrimonio di vigilanza						24.502
% rischio tasso						1,1706%

Valori in migliaia di euro.