

BILANCIO 2017

www.biverbanca.it

 **BIVER BANCA**
CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI



BIVER BANCA
CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

Sede Legale e Direzione Generale:
13900 Biella – Via Carso, 15

Capitale Sociale euro 124.560.677,00
Registro delle Imprese di Biella
Partita Iva e Codice Fiscale 01807130024
Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di
Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.
Codice Banca 6090.5
Codice Gruppo 6085.5
Albo delle Banche n. 5239
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e
Fondo Nazionale di garanzia

www.biverbanca.it

info@biverbanca.it



Foto di copertina tratta dal volume
“Mosaico. Asti, Biella e Vercelli tra Quattrocento e Cinquecento.”
Edito dal Gruppo Cassa di Risparmio di Asti.
Tutti i diritti riservati.

Finito di stampare nel mese di Aprile 2018



| | | |
|---|------|----|
| Cariche sociali | Pag. | 5 |
| RELAZIONE SULLA GESTIONE..... | » | 7 |
| DATI SIGNIFICATIVI DI GESTIONE..... | » | 9 |
| Andamenti dell'economia mondiale | » | 14 |
| La gestione aziendale | | |
| Missione e disegno strategico..... | » | 20 |
| La politica commerciale..... | » | 20 |
| La gestione delle risorse umane | » | 28 |
| L'attività formativa..... | » | 29 |
| Lo sviluppo organizzativo | » | 30 |
| Sistema dei controlli interni | » | 33 |
| Principali fattori di rischio relativi alla Banca ed al settore in cui opera | » | 36 |
| Il risultato economico | | |
| L'andamento reddituale | » | 42 |
| Il margine di interesse | » | 42 |
| Il margine di intermediazione netto | » | 43 |
| L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte | » | 45 |
| L'utile netto | » | 47 |
| Il valore aggiunto | » | 48 |
| L'attività di raccolta e la gestione del credito | | |
| Le attività gestite per conto della clientela | » | 50 |
| La raccolta diretta..... | » | 51 |
| Il risparmio gestito e amministrato..... | » | 52 |
| I crediti verso clientela..... | » | 52 |
| La qualità del credito | » | 53 |
| Le attività sui mercati finanziari e gli investimenti partecipativi | | |
| La liquidità aziendale ed il portafoglio titoli | » | 55 |
| Gli investimenti partecipativi e rapporti con le imprese del Gruppo | » | 56 |
| I conti di capitale | | |
| Il patrimonio netto | » | 58 |
| Il totale dei fondi propri bancari ed i coefficienti patrimoniali..... | » | 59 |
| Altre informazioni | » | 59 |



SOMMARIO

| | |
|---|------------|
| Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio | |
| L'evoluzione del contesto economico di gestione | 60 |
| L'evoluzione prevedibile della gestione | 61 |
| I fatti di rilievo..... | 62 |
| CONCLUSIONI | 63 |
| PROPOSTA ALL'ASSEMBLEA..... | 67 |
| RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE | 71 |
| SCHEMI DI BILANCIO DELL'IMPRESA | |
| Stato Patrimoniale..... | 81 |
| Conto Economico..... | 85 |
| Prospetto della redditività complessiva | 89 |
| Prospetti delle variazioni del patrimonio netto | 93 |
| Rendiconto finanziario | 97 |
| NOTA INTEGRATIVA | |
| Parte A Politiche contabili..... | 103 |
| Parte B Informazioni sullo Stato Patrimoniale | 140 |
| Parte C Informazioni sul Conto Economico | 176 |
| Parte D Redditività complessiva | 189 |
| Parte E Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura..... | 190 |
| Parte F Informazioni sul patrimonio | 257 |
| Parte G Operazioni di aggregazione riguardanti imprese o rami d'azienda | 262 |
| Parte H Operazioni con parti correlate | 263 |
| Parte I Accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali..... | 266 |
| RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE | 267 |
| Allegati: | |
| Raccordo tra schemi di bilancio riclassificati e prospetti contabili..... | 279 |
| Prospetti ultimo bilancio approvato da Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.» | 283 |
| Informazioni sulle riserve | 285 |
| Elenco immobilizzazioni rivalutate in patrimonio | 285 |
| Elenco delle partecipazioni..... | 286 |



CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

| | |
|-----------------|---|
| Presidente | Aldo Pia |
| Vice Presidente | Giorgio Galvagno |
| Consiglieri | Aldo Casalini Roberto De Battistini Carlo Mario Demartini Erminio Gorla Mario Maggia Secondo Rabbione Eugenio Zamperone |

COLLEGIO SINDACALE

| | |
|-------------------|------------------------------------|
| Presidente | Gabriele Mello Rella |
| Sindaci Effettivi | Maurizio Amede Luigi Tarricone |
| Sindaci Supplenti | Dario Piruozzolo Ernesto Sacchi |

DIREZIONE GENERALE

| | |
|--------------------|-----------------|
| Direttore Generale | Massimo Mossino |
|--------------------|-----------------|

SOCIETA' DI REVISIONE

PricewaterhouseCoopers S.p.A.





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**RELAZIONE
SULLA GESTIONE**





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

DATI SIGNIFICATIVI DI GESTIONE





DATI SIGNIFICATIVI DI GESTIONE

Gli importi sono esposti alle migliaia di Euro

| PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI | 31/12/2017 | 31/12/2016 | VARIAZIONI | |
|-------------------------------|------------|------------|------------|--------|
| | | | Assolute | % |
| CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA | 1.678.178 | 1.677.004 | 1.174 | 0,07% |
| RACCOLTA DIRETTA | 2.998.087 | 2.884.064 | 114.023 | 3,95% |
| RACCOLTA TOTALE | 5.682.549 | 5.570.453 | 112.096 | 2,01% |
| TOTALE ATTIVO DI BILANCIO | 3.547.024 | 3.678.186 | -131.162 | -3,57% |
| TOTALE FONDI PROPRI | 360.173 | 355.894 | 4.279 | 1,20% |

| PRINCIPALI DATI ECONOMICI | 31/12/2017 | 31/12/2016 | VARIAZIONI | |
|--|------------|------------|------------|---------|
| | | | Assolute | % |
| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO | 79.009 | 87.078 | -8.069 | -9,27% |
| COSTI OPERATIVI | -73.219 | -73.697 | 478 | -0,65% |
| UTILE LORDO DELL'OPERATIVITA' CORRENTE | 5.901 | 13.266 | -7.365 | -55,52% |
| UTILE NETTO | 5.251 | 11.131 | -5.880 | -52,84% |

| ALTRI DATI E INFORMAZIONI | 31/12/2017 | 31/12/2016 | VARIAZIONI | |
|-------------------------------|------------|------------|------------|--------|
| | | | Assolute | % |
| DIPENDENTI | 628 | 630 | -2 | -0,32% |
| SPORTELLI BANCARI | 108 | 117 | -9 | -7,69% |
| NUMERO CLIENTI ⁽¹⁾ | 148.852 | 152.043 | -3.191 | -2,10% |

INDICATORI

| INDICATORI DI REDDITIVITA' | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---------------------------------------|------------|------------|
| COST INCOME GESTIONALE ⁽²⁾ | 77,21% | 66,70% |
| ROE | 1,45% | 2,96% |

| INDICATORI DI RISCHIOSITA' | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|
| SOFFERENZE NETTE/CREDITI NETTI VERSO CLIENTELA | 6,26% | 6,86% |
| COVERAGE RATIO SOFFERENZE ⁽³⁾ | 62,75% | 61,42% |
| COVERAGE RATIO TOTALE CREDITI DETERIORATI | 52,52% | 51,28% |
| TEXAS RATIO | 67,71% | 73,64% |
| LEVA FINANZIARIA ⁽⁴⁾ | 10,07 | 11,03 |

| COEFFICIENTI PATRIMONIALI | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------|------------|
| CET 1 RATIO (CET ₁ /RWA) | 19,36% | 20,85% |
| TOTAL CAPITAL RATIO (TOTALE FONDI PROPRI/RWA) | 19,36% | 20,85% |

(1) La variazione negativa è sostanzialmente attribuibile a clienti monoprodotto non più distribuito per precisa scelta commerciale.

(2) L'indice è stato calcolato al netto dei contributi al Fondo Risoluzione Nazionale e al FITD, del contributo indiretto FITD per CRCesena, Carismi, Carim, e dell'accantonamento al Fondo di Solidarietà.

(3) I crediti in sofferenza sono espressi al lordo delle svalutazioni effettuate in precedenti esercizi.

(4) Calcolato come rapporto tra totale attivo al netto delle attività immateriali (numeratore) e patrimonio netto al netto delle attività immateriali (denominatore).

Le tavole sono state redatte utilizzando i dati del conto economico riclassificato ai fini gestionali facendo riferimento alle modalità descritte nel capitolo "Il risultato economico".

Per i raccordi tra gli schemi di bilancio riclassificati ed i prospetti contabili si rinvia ai prospetti esposti nella sezione "Allegati".


 DATI SIGNIFICATIVI
 DI GESTIONE

| STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO (gli importi sono esposti alle migliaia di Euro) | 31/12/2017 | 31/12/2016 | VARIAZIONI | |
|---|------------------|------------------|-----------------|--------------|
| | | | Absolute | % |
| ATTIVO | | | | |
| Cassa e disponibilità liquide | 32.837 | 32.035 | 802 | 2,50 |
| Attività finanziarie | 934.301 | 1.643.838 | -709.537 | -43,16 |
| Crediti verso banche | 658.411 | 130.729 | 527.682 | n.s. |
| Crediti verso clientela | 1.678.178 | 1.677.004 | 1.174 | 0,07 |
| Attività materiali ed immateriali | 60.591 | 54.223 | 6.368 | 11,74 |
| Attività fiscali | 59.095 | 65.761 | -6.666 | -10,14 |
| Altre attività | 123.611 | 74.596 | 49.015 | 65,71 |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 3.547.024 | 3.678.186 | -131.162 | -3,57 |
| PASSIVO E PATRIMONIO NETTO | | | | |
| Debiti verso banche | 54.024 | 296.421 | -242.397 | -81,77 |
| Passività finanziarie di negoziazione | 2.235 | 2.067 | 168 | 8,13 |
| Raccolta diretta | 2.998.087 | 2.884.064 | 114.023 | 3,95 |
| - di cui debiti verso clientela | 2.128.018 | 1.900.031 | 227.987 | 12,00 |
| - di cui titoli in circolazione | 859.836 | 984.033 | -124.197 | -12,62 |
| - di cui passività finanziarie valutate al fair value | 10.233 | 0 | 10.233 | n.s. |
| Derivati di copertura | 10.554 | 23.300 | -12.746 | -54,70 |
| Passività fiscali | 2.595 | 2.106 | 489 | 23,22 |
| Altre passività | 54.699 | 59.727 | -5.028 | -8,42 |
| Fondi per rischi e oneri | 40.569 | 44.407 | -3.838 | -8,64 |
| Patrimonio netto | 384.261 | 366.094 | 18.167 | 4,96 |
| TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | 3.547.024 | 3.678.186 | -131.162 | -3,57 |

Per i raccordi tra gli schemi di bilancio riclassificati ed i prospetti contabili si rinvia ai prospetti esposti nella sezione "Allegati".



| CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (gli importi sono esposti alle migliaia di Euro) | 31/12/2017 | 31/12/2016 | VARIAZIONI | |
|---|---------------|---------------|---------------|---------------|
| | | | Assolute | % |
| MARGINE D'INTERESSE ANTE RETTIFICHE | 38.399 | 43.895 | -5.496 | -12,52 |
| Utili (perdite) da cessione o riacquisto di crediti vs clientela | -207 | -223 | 16 | -7,17 |
| Rettifiche nette di valore su crediti | -9.121 | -17.025 | 7.904 | -46,43 |
| MARGINE D'INTERESSE | 29.071 | 26.647 | 2.424 | 9,10 |
| Commissioni nette | 38.439 | 37.108 | 1.331 | 3,59 |
| Risultato netto att./pass.al fair value, disponibili per la vendita e di negoziazione | 53 | 13.153 | -13.100 | -99,60 |
| Dividendi e proventi simili | 8.658 | 8.797 | -139 | -1,58 |
| Altri oneri/proventi di gestione | 2.788 | 1.373 | 1.415 | 103,15 |
| MARGINE D'INTERMEDIAZIONE NETTO | 79.009 | 87.078 | -8.069 | -9,27 |
| Costi Operativi: | -73.219 | -73.697 | 478 | -0,65 |
| Spese per il personale | -42.413 | -41.757 | -656 | 1,57 |
| - spese per il personale | -40.524 | -41.734 | 1.210 | -2,90 |
| - accantonamento al Fondo Solidarietà | -1.889 | -23 | -1.866 | n.s. |
| Altre spese amministrative | -26.606 | -28.118 | 1.512 | -5,38 |
| - altre spese amministrative | -24.766 | -24.009 | -757 | 3,15 |
| - contributi a Fondo di Risoluzione Nazionale e FITD | -1.840 | -4.109 | 2.269 | -55,22 |
| Rettifiche nette di valore immob.materiali/immateriali | -4.200 | -3.822 | -378 | 9,89 |
| RISULTATO LORDO DI GESTIONE | 5.790 | 13.381 | -7.591 | -56,73 |
| Accantonamenti a Fondi del Passivo | 111 | -115 | 226 | n.s. |
| UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | 5.901 | 13.266 | -7.365 | -55,52 |
| Imposte | -650 | -2.135 | 1.485 | -69,56 |
| UTILE (PERDITA) DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE | 5.251 | 11.131 | -5.880 | -52,82 |
| UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO | 5.251 | 11.131 | -5.880 | -52,82 |

Le tavole sono state redatte utilizzando i dati del conto economico riclassificato ai fini gestionali facendo riferimento alle modalità descritte nel capitolo "Il risultato economico".

Per i raccordi tra gli schemi di bilancio riclassificati ed i prospetti contabili si rinvia ai prospetti esposti nella sezione "Allegati".

ANDAMENTI DELLA
ECONOMIA MONDIALE

Lo scenario macroeconomico Il quadro economico internazionale presenta una crescita solida nelle principali economie avanzate ed emergenti; permane di contro una debolezza nella ripresa dell'inflazione che rischia di innescare una nuova fase di rallentamento dell'attività economica.

In base alle stime del Fondo Monetario Internazionale (FMI), diffuse in gennaio, la crescita del prodotto mondiale si attesterebbe al 3,7% nel 2017 (con un incremento dello 0,3% rispetto alla stima precedente sullo stesso periodo). E' stata rivista al rialzo anche la stima per il 2018 e il 2019, attestatasi al 3,9% per entrambi gli anni. La revisione è dovuta al momento positivo che le economie mondiali stanno vivendo e all'impatto favorevole delle recenti modifiche alla politica fiscale americana, che dovrebbero dare impulso positivo alle economie mondiali.

Secondo le analisi della Banca d'Italia, i rischi sulla tenuta della crescita dell'economia mondiale sono legati, oltre che alla citata mancata ripresa dell'inflazione, alle incertezze geopolitiche derivanti dalle tensioni tra USA e Corea del Nord e agli sviluppi dei negoziati tra Regno Unito e Unione Europea circa la definizione dei rapporti tra le due economie dopo l'uscita dalla Comunità Europea del Regno Unito.

La situazione delle economie dei paesi avanzati, secondo l'FMI, prevede che gli Stati Uniti proseguiranno con la crescita beneficiando delle modifiche alla politica fiscale, con impatto a breve termine e guidato principalmente dalla risposta degli investimenti ai tagli alle imposte sul reddito delle società; nell'area Euro la crescita del PIL registrata nel 2017 è stata la più consistente degli ultimi dieci anni ed è ascrivibile in particolare ai Paesi principali e alla domanda estera; ciò ha portato alla ricalibrazione da parte della BCE degli strumenti di politica monetaria messi in campo per arginare la crisi. Nel Regno Unito, l'economia nel quarto trimestre del 2017 è migliorata più di quanto fosse stimato ma, secondo il responsabile dell'Ufficio di Statistica inglese, il quadro complessivo su base annuale disegna un andamento di crescita lenta e disomogenea; in Giappone, grazie alle politiche monetarie espansionistiche della Banca Centrale e alla domanda estera, l'economia è in crescita, il mercato del lavoro e l'esposizione debitoria delle aziende e delle famiglie destano però preoccupazioni per la sostenibilità delle condizioni positive. In Cina, la crescita si è rafforzata nonostante l'inasprimento delle norme e dei controlli sulla sostenibilità ambientale dei processi produttivi delle industrie pesanti; la politica monetaria della Banca Centrale continua a rimanere neutrale con tendenza alla contrazione, anche se le previsioni per il periodo 2018-19 vedono un rallentamento della crescita che potrebbe portare ad una revisione degli interventi dell'organo centrale.

Relativamente ai paesi avanzati non appartenenti all'area Euro, secondo i primi dati pubblicati da Banca d'Italia riferiti al terzo trimestre 2017, il PIL negli Stati



Uniti ha registrato un aumento al 3,2% in ragione d'anno (dall'1,4% nel periodo precedente); in Giappone, il PIL è cresciuto portandosi al 2,5%. Nel Regno Unito la crescita è rallentata all'1,6% su base annua. In Cina la crescita si è mantenuta stabile anche nei mesi estivi (6,8% rispetto al periodo corrispondente).

Nelle economie dei paesi emergenti e in via di sviluppo la situazione è positiva e nel breve periodo sembra essere superata la fase di debolezza del 2016 di alcune aree; il Brasile, dopo otto trimestri negativi, torna alla crescita, trainata in principio dall'agricoltura e poi estesa anche agli altri settori; l'andamento positivo dell'economia è però legato agli sviluppi delle vicende politiche del Paese. In India l'introduzione nel corso del 2017 della tassa sui beni e sui servizi e le misure per combattere l'economia sommersa hanno rallentato la crescita che, però, è prevista in recupero nel corso del 2018. In Russia la crescita è moderata e legata all'andamento del prezzo del petrolio; resta da valutare la sostenibilità di tale dinamica dopo l'esito delle elezioni presidenziali del 2018.

L'andamento del PIL nelle principali economie emergenti è in crescita; in India il PIL ha continuato a espandersi (6,3% sul periodo corrispondente); in Brasile si ritorna al valore positivo dopo la recessione (1,4% nel terzo trimestre, da -3,5%); in Russia, a seguito della ripresa dei corsi petroliferi, la crescita è tornata positiva (1,8%, da -0,2%).

Nell'area dell'Euro la crescita è proseguita a un tasso sostenuto. Nel 2017 il PIL ha registrato un incremento del 2,2% su base annua, sospinto dalle componenti estere della domanda. L'inflazione resta modesta, rispecchiando la debolezza della componente di fondo. La ricalibrazione degli strumenti di politica monetaria decisa dal Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) ha l'obiettivo di iniziare la fase di rientro dalle politiche straordinarie messe in campo durante le crisi, tuttavia preservando condizioni di finanziamento molto favorevoli, che rimangono necessarie per un ritorno durevole dell'inflazione verso livelli prossimi al 2%. Nella riunione di politica monetaria dello scorso ottobre, il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) ha mantenuto invariati i tassi di interesse ufficiali; ha inoltre ribadito di aspettarsi che rimarranno su livelli pari a quelli attuali per un prolungato periodo di tempo e ben oltre la fine degli investimenti netti nell'ambito del programma ampliato di acquisto di attività finanziarie. Tale orientamento è stato successivamente confermato nella riunione dello scorso dicembre.

A livello nazionale, secondo l'ultimo bollettino economico di Banca d'Italia, dopo l'accelerazione del PIL nel trimestre estivo, la ripresa dell'economia italiana è proseguita in autunno - pur se ad un ritmo lievemente inferiore rispetto al periodo precedente - registrando un incremento su base annua dell'1,8%, sospinta dall'incremento degli investimenti e della spesa delle famiglie. All'espansione del prodotto hanno contribuito in eguale misura la domanda nazionale, stimolata in particolare dagli investimenti in beni strumentali, e

ANDAMENTI DELLA
ECONOMIA MONDIALE

l'interscambio con l'estero, con un più marcato rialzo delle esportazioni rispetto alle importazioni; la variazione delle scorte ha invece sottratto mezzo punto percentuale alla dinamica del prodotto. Il valore aggiunto è salito nell'industria, grazie alla forte espansione nella manifattura e alla ripresa nelle costruzioni. Nel settore dei servizi l'attività è rimasta nel complesso stabile: è diminuita nei comparti finanziari e dell'informazione, mentre è aumentata nel commercio e nel comparto immobiliare.

L'inflazione nelle principali economie avanzate resta contenuta: si colloca poco sopra al 2% negli Stati Uniti, dove tuttavia la dinamica del deflatore dei consumi (all'1,8%) rimane di due decimi di punto percentuale al di sotto dell'obiettivo della Riserva federale; oscilla invece intorno allo 0,5% in Giappone. Continua a fare eccezione il Regno Unito, con una crescita dei prezzi al 3%, cui contribuisce il deprezzamento della sterlina. In Cina l'inflazione prosegue il calo dello scorso anno, attestandosi all'1,8% e resta moderata nelle principali economie emergenti ad eccezione dell'India che registra un 5,2%, in aumento rispetto all'anno precedente; in Brasile è in calo al 3%; in Russia è al 2,5% rispetto al 5,4% del 2016.

Secondo gli ultimi dati dell'organizzazione internazionale del lavoro nel 2017 prosegue, a livello mondiale, l'incremento del tasso di disoccupazione, che si attesta al 5,8% con 201 milioni di disoccupati, un incremento di 3,4 milioni rispetto al 2016. La stessa organizzazione però stima che nel 2018 vi sarà un'inversione di tendenza con un miglioramento, anche se lieve, del tasso di disoccupazione al 5,5%. Il rapporto segnala peraltro anche la prosecuzione del miglioramento delle condizioni del mercato del lavoro nei paesi industrializzati, in particolare negli Stati Uniti (4,4%) e in Germania (3,6%).

In Europa prosegue il miglioramento del mercato del lavoro; secondo il rapporto ISTAT, l'occupazione ha ormai superato i livelli pre-crisi portando il tasso di disoccupazione al 7,5% nel 2017. Sebbene la ripresa sia diffusa e molti paesi europei stiano registrando una riduzione della disoccupazione, in generale la crescita delle ore lavorate risulta inferiore a quella dell'occupazione, segnalando un certo sottoutilizzo della forza lavoro a livello continentale.

A livello nazionale la disoccupazione prosegue il *trend* in diminuzione; secondo i dati ISTAT a dicembre la stima delle persone in cerca di occupazione diminuisce per il quinto mese consecutivo (-1,7%; -47 mila unità). La diminuzione interessa donne e uomini e si distribuisce tra tutte le classi di età ad eccezione dei 25-34enni. Il tasso di disoccupazione si attesta al 10,8%, mentre quello giovanile scende al 32,2%. Analizzando nel dettaglio i dati si può notare che sono: in aumento gli indipendenti, stabili i dipendenti a termine, in calo i permanenti.



La politica monetaria ha assunto nel 2017 carattere di discontinuità tra le azioni della FED e della BCE, vista la differente situazione economica delle rispettive aree di interesse. Negli Stati Uniti il percorso di rientro dalle politiche di emergenza messe in atto per arginare la crisi mondiale è già nella sua fase conclusiva; nella riunione di Dicembre il FOMC (*Federal Open Market Committee*) ha innalzato, per la terza volta quest'anno, il *range target* per i FED Fund portandolo all'1,25-1,50% e ha inoltre dichiarato di avere intenzione di proseguire con la riduzione degli investimenti e con la normalizzazione del bilancio della FED. In Europa il Consiglio Direttivo della Banca Centrale Europea (BCE) ha mantenuto invariati i tassi di interesse ufficiali; ha inoltre ribadito di aspettarsi che rimarranno su livelli pari a quelli attuali per un prolungato periodo di tempo e ben oltre la fine degli investimenti netti nell'ambito del programma ampliato di acquisto di attività finanziarie dell'Eurosistema (*Expanded Asset Purchase Programme*, APP). Il Consiglio ha anche adottato una serie di decisioni volte a ricalibrare il pacchetto di misure non convenzionali di politica monetaria, in particolare la riduzione degli acquisti netti nell'ambito dell'APP, che proseguiranno al ritmo mensile di 30 miliardi di euro (da 60), mantenendo l'orizzonte temporale sino alla fine di settembre del 2018 o anche oltre, se necessario, al fine di portare l'evoluzione dei prezzi in linea con l'obiettivo di inflazione (prossimi al 2%) e proseguendo le operazioni di rifinanziamento principali e quelle a più lungo termine con scadenza a tre mesi con aste a tasso fisso con piena aggiudicazione degli importi richiesti, per tutto il tempo ritenuto necessario e almeno sino al termine dell'ultimo periodo di mantenimento delle riserve del 2019.

Lo scenario dell'attività bancaria in Italia continua ad essere sfidante come negli anni passati, vi sono però alcuni fattori che, secondo le analisi di Banca d'Italia, possono essere visti positivamente. In particolare la crescita dei prestiti alle famiglie è vivace; aumentano anche i finanziamenti alle imprese, soprattutto a quelle manifatturiere in parte limitati dall'ampia disponibilità di risorse interne e il maggior ricorso all'emissione di obbligazioni da parte delle aziende. Inoltre la qualità del credito bancario continua a migliorare, favorita dal consolidamento della crescita. Il flusso di nuovi crediti deteriorati in proporzione ai finanziamenti è sceso all'1,7%, al di sotto dei livelli registrati prima della crisi globale; l'incidenza della consistenza dei crediti deteriorati sul totale dei finanziamenti è diminuita, in larga parte per effetto della conclusione di operazioni di cessione di sofferenze. I coefficienti patrimoniali delle banche si sono rafforzati.

L'andamento della domanda e offerta di credito nel terzo trimestre del 2017, secondo le banche italiane intervistate nell'ambito dell'indagine sul credito bancario nell'area dell'Euro (*Bank Lending Survey*), evidenzia che i criteri di offerta applicati ai finanziamenti sono rimasti invariati per le imprese ed hanno registrato un lieve allentamento per le famiglie. La pressione concorrenziale e la maggiore tolleranza al rischio hanno contribuito all'ulteriore riduzione dei

**Lo scenario operativo
delle banche
L'attività di credito**



ANDAMENTI DELLA ECONOMIA MONDIALE

marginati applicati alla media dei prestiti e, per i finanziamenti alle imprese, all'aumento degli importi erogati. Nel terzo trimestre dello scorso anno la domanda di credito da parte delle imprese sarebbe rimasta sostanzialmente invariata. A fronte di una maggiore richiesta di finanziamenti riconducibile al livello contenuto dei tassi di interesse e al favorevole andamento degli investimenti fissi, sarebbe proseguito l'apporto negativo connesso con l'ampia disponibilità di fondi propri.

Il progressivo miglioramento delle prospettive del mercato immobiliare e il basso costo dei mutui hanno contribuito al rafforzamento della domanda da parte delle famiglie. I dati raccolti dall'ABI indicano che i prestiti a famiglie e imprese sono in crescita su base annua del +2,3%, proseguendo la positiva dinamica complessiva del totale dei prestiti in essere (il tasso di crescita annuo risulta su valori positivi da 23 mesi); l'ammontare totale dello *stock* di mutui alle famiglie registra una variazione positiva del +3,4% rispetto allo stesso periodo del 2016 (quando già si manifestavano segnali di miglioramento); i depositi (in conto corrente, certificati di deposito, pronti contro termine) sono aumentati, a fine 2017, di oltre 50,5 miliardi di euro rispetto a un anno prima (variazione pari a +3,6% su base annuale), mentre si conferma la diminuzione della raccolta a medio e lungo termine, cioè tramite obbligazioni, per circa 50,7 miliardi di euro in valore assoluto negli ultimi 12 mesi (pari a -15,2%).

Passando ai tassi bancari, secondo l'ABI, il margine (*spread*) fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie risulta pari a 180 punti base, in marcato calo dagli oltre 300 punti base di prima della crisi finanziaria (329 punti base a fine 2007); il tasso medio sul totale dei prestiti è pari al 2,69% toccando un nuovo minimo storico rispetto al 2,73% del mese precedente e al 6,18% prima della crisi, a fine 2007; minimo storico, all'1,90%, anche del tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni (1,97% a novembre 2017, 5,72% a fine 2007); il tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese risulta pari a 1,45% (era 1,49% il mese precedente e 5,48% a fine 2007) proseguendo la diminuzione come per le altre poste.

L'economia locale La crescita del PIL piemontese, secondo la Banca d'Italia, è stata pari all'1,7%, in netta accelerazione rispetto all'anno precedente (+0,9%). Il dato locale è in linea con quello nazionale, ma lievemente inferiore alla *performance* di altre regioni del nord come Lombardia ed Emilia. Determinante per la ripresa è stata la domanda estera. Nei primi nove mesi del 2017 il valore dell'*export* piemontese è aumentato dell'8,9%, superiore di qualche punto percentuale a quello delle altre regioni esportatrici. Meno brillante l'andamento della domanda interna. I consumi hanno risentito della debole dinamica dell'occupazione e del reddito disponibile, con una crescita intorno all'1,5% e la bassa inflazione ha contribuito ad accrescere il potere di acquisto delle famiglie.



Dal punto di vista della ricchezza patrimoniale, il mercato immobiliare è ancora molto debole, con prezzi stabili (o in lievissimo aumento in alcune città) su livelli molto bassi. Gli investimenti fissi hanno dato segnali di accelerazione grazie al buon andamento della domanda, alla saturazione degli impianti (in alcuni settori vicini al pieno utilizzo) e anche all'effetto degli incentivi di Industria 4.0. La crescita dovrebbe essere intorno al 3% quest'anno.

Continuano a essere negative anche le aspettative sull'occupazione mentre aumentano leggermente le previsioni di investimento in Piemonte, nel 2017. Il dato più positivo riguarda il forte calo della Cassa integrazione: tra gennaio e dicembre le ore autorizzate complessive sono scese a 35 milioni, il 55% in meno rispetto al 2016. Secondo le rilevazioni trimestrali dell'ISTAT, tra gennaio e settembre la media degli occupati è rimasta immutata rispetto allo scorso anno; nel medesimo periodo, il tasso di disoccupazione rimane fermo al 9,2% e gli occupati sono passati da 1,807 milioni a 1,806 milioni, con una diminuzione di circa 1.000 unità (-0,1%) rispetto allo stesso periodo del 2016. Tuttavia risulta positivo il saldo tra assunzioni, in prevalenza a tempo determinato, e cessazioni: +55.000 nuovi rapporti di lavoro "netti". Analizzando in maggior dettaglio, si evidenzia il dato in controtendenza del settore industriale, dove le assunzioni sono cresciute del 21% rispetto al 2016. Il tasso di attività passa dal 70,9% al 71,4% (+0,5%); analoga variazione anche per il tasso di occupazione, che passa dal 64,2% al 64,7%.

In Provincia di Biella, secondo quanto reso noto da Unioncamere Piemonte, si registra un incremento dell'occupazione, con un tasso di disoccupazione che si attesta infatti al 7,9%. La crescita della produzione industriale rimane modesta, in linea con la tendenza degli ultimi anni (+0,8%). Crescono le esportazioni biellesi dell'8,8% rispetto allo stesso periodo del 2016, andamento dovuto perlopiù agli ottimi risultati del settore tessile, che conta per il 75,8% delle merci vendute all'estero ed è riuscito ad accrescere i propri volumi del 7,7%. Tra i paesi che più hanno incrementato la loro domanda si distinguono Regno Unito, Cina e USA.

In Provincia di Vercelli, nel periodo luglio-settembre 2017, la produzione industriale del comparto manifatturiero registra nel suo complesso, rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, una crescita. Il risultato globale è trainato dalla buona *performance* delle altre industrie manifatturiere (+10,9%), seguite dalla metalmeccanica (+2,5%) nel cui ambito il ramo della rubinetteria e valvolame registra un buon incremento (+8,7%), meno dinamici i settori alimentare (+1,9%) e della chimica (+1,8%), sostanzialmente stabile l'industria del tessile e abbigliamento (-0,4%).

Fonti utilizzate: FMI, Banca d'Italia, ABI, ISTAT, Unioncamere, Confartigianato, Regione Piemonte, Camera di Commercio.



LA GESTIONE
AZIENDALE

Missione e disegno strategico Biverbanca ha chiuso il 2017 con un consolidato quadro di solidi parametri: dalla patrimonializzazione alla liquidità, alla copertura dei crediti deteriorati.

In linea con gli obiettivi del Piano Strategico Triennale 2015-2017, la Banca ha saputo rafforzare il buon posizionamento di mercato, portare avanti con determinazione e concretezza la propria *mission* e ampliare decisamente gli orizzonti territoriali e operativi. La precisa e continua volontà e capacità di cambiamento ha consentito a Biverbanca di creare valore per gli Azionisti, per i Clienti, per il personale e per i territori in cui opera.

Le linee strategiche che sono state perseguite consistono:

- nel preservare fondamentali strutturali che, grazie alle scelte strategiche e ai risultati gestionali degli ultimi anni di appartenenza di Biverbanca al Gruppo Cassa di Risparmio di Asti, sono solidi e ai livelli migliori del sistema bancario e, come tali, indice della possibilità della Banca di resistere e attraversare questo momento di estrema difficoltà del settore;
- nel guardare al futuro, pur nella ricerca delle migliori condizioni di redditività, proseguendo negli sforzi e negli investimenti attivati per migliorare ulteriormente il modello di servizio al fine di rendere più efficace la capacità competitiva sul piano commerciale e più efficiente l'organizzazione e i processi di lavoro.

Biverbanca conferma, dunque, la propria *mission* di Banca Commerciale moderna, veloce e flessibile, capace di competere con eccellenza sul proprio mercato di riferimento, puntando a costruire una relazione duratura con il Cliente per costruire vantaggi economici reciproci.

La politica commerciale La Rete Commerciale di Biverbanca è costituita da 108 filiali: 41 in provincia di Biella (di cui 6 nel capoluogo), 41 in provincia di Vercelli (di cui 6 nella città di Vercelli); 8 in Torino e provincia, 6 in Novara e provincia, 4 in Alessandria e provincia, 1 nel Verbano Cusio Ossola (nel capoluogo Verbania), 4 nella Valle d'Aosta (di cui 1 nel capoluogo), 2 nella provincia di Milano ed 1 in provincia di Varese.

In linea con il Piano Industriale ed al fine di accrescere l'efficienza commerciale e relazionale della Banca, è proseguito il programma di riorganizzazione della Rete Commerciale avviato nel 2014, che prevede l'apertura di filiali al di fuori delle aree geografiche storiche con l'intento di aumentare la diversificazione territoriale della Banca.

In questa ottica, nel corso del 2017, sono state aperte le due nuove filiali di Abbiategrasso, nell'area metropolitana della città di Milano, e di Busto Arsizio, in provincia di Varese.



Al fine di migliorare il servizio alla Clientela della città di Biella, è stata riorganizzata parte della rete delle agenzie cittadine, con il potenziamento e l'ammmodernamento dell'Agenzia 8, trasformata in "filiale più", dotata di un *layout* innovativo, pensato per ottimizzare il servizio di accoglienza della Clientela, e di un'apposita area *self* dove i Clienti possono operare in autonomia, anche al di fuori dell'orario di sportello, 7 giorni alla settimana.

Inoltre, con lo scopo di migliorare l'efficacia commerciale della Rete e di potenziare il livello di servizio offerto alla Clientela attraverso un'organizzazione del lavoro più snella e flessibile, nel corso del 2017 è stata avviata la sperimentazione di un modello gestionale che prevede l'interazione operativa di due o più filiali di piccola dimensione intorno a una filiale principale di riferimento.

Il presidio territoriale della Rete Commerciale è assicurato dai Capi Area, che coordinano le Filiali, nonché la Rete Imprese (9 gestori) e i Gestori Private (7 gestori), che seguono in maniera specifica *target* di Clientela che richiedono qualificata professionalità e relazione dedicata. Al fine di favorire lo sviluppo di relazioni commerciali durature e di reciproca soddisfazione, sono presenti nelle Filiali i Consulenti per gli Investimenti, che supportano i Clienti nelle scelte di investimento e di gestione del portafoglio, con un servizio di consulenza personalizzata.

Per quanto riguarda il Credito, Biverbanca, grazie al proprio storico radicamento nel territorio, conferma la sua *mission* di banca orientata al Cliente, attenta sia alle esigenze delle famiglie e della Clientela privata che ai bisogni delle aziende.

A sostegno di queste ultime sono state confermate le linee di finanziamento specifiche, "Innovando Agricoltura", "Innovando Imprese" e "Innovando Estero", oltre ai tradizionali finanziamenti "tredicesima mensilità" e "quattordicesima mensilità", apprezzati per la semplicità di struttura e la durata. In particolare, per i finanziamenti della linea "Innovando Imprese", è proseguita l'operatività di acquisizione delle garanzie dirette rilasciate dal Fondo di Garanzia per le PMI - L. 662/1996 - gestito dal Mediocredito Centrale-Banca del Mezzogiorno, nella misura massima del 80% dell'importo del finanziamento. Inoltre, per tutto il 2017, le imprese Clienti della Banca hanno potuto usufruire delle agevolazioni previste dai bandi regionali, come quelli in convenzione con Finpiemonte, oppure delle facilitazioni in campo agricolo previste dal Piano Verde della regione Piemonte, in abbinamento anche alle previste garanzie rilasciate dai Confidi, con i quali la Banca intrattiene rapporti di convenzione consolidati nel tempo. A sostegno delle Piccole e Medie Imprese, sono proseguite inoltre le erogazioni di finanziamenti agevolati con provvista propria della Banca, ai sensi della "Nuova Sabatini", a sostegno degli investimenti delle imprese in beni strumentali.

Biverbanca ha inoltre prorogato l'iniziativa "Plafond Imprese", rinnovando lo stanziamento di 60 milioni di euro, destinato agli investimenti aziendali e a

LA GESTIONE
AZIENDALE

supporto dei danni causati dagli eventi calamitosi, quali le gelate primaverili e la siccità estiva, che hanno colpito nel corso del 2017 una parte delle aziende agricole.

Al fine di sostenere i progetti di investimento e di innovazione delle PMI, è stata attivata nel 2017 un'importante collaborazione tra il Gruppo Cassa di Risparmio di Asti e il Politecnico di Torino, attraverso l'offerta PMInnova, mediante la quale le Banche del Gruppo e il prestigioso Ateneo piemontese sono a disposizione delle imprese per incentivarne lo sviluppo tecnologico, supportarle nelle loro esigenze di innovazione e fornire l'opportunità di partecipare a progetti finanziati dall'Unione Europea o da Enti Territoriali, per concorrere all'ottenimento di contributi a fondo perduto e finanziamenti a tasso agevolato. L'offerta PMInnova si compone del servizio "Abbonamento" e di ulteriori servizi opzionali che sono resi dal Politecnico di Torino: "Consulenza all'innovazione", "Iscrizione ai bandi", "Check up aziendale".

Tramite il servizio "Abbonamento", le imprese possono ricevere un'informativa periodica sui bandi europei, nazionali e regionali, personalizzata in base ai settori in cui opera l'azienda. Questo servizio permette inoltre alle imprese di entrare in un *network* di aziende da cui il Politecnico di Torino può attingere per beneficiare di opportunità di partecipazione a progetti europei, avere l'opportunità di partecipare gratuitamente a *workshop* con docenti del Politecnico di Torino e del Consiglio Scientifico Internazionale ed entrare in contatto con le *start up* e i docenti dell'Incubatore di Imprese I3P dell'Ateneo.

Il Servizio "Consulenza all'Innovazione" consiste nella formulazione da parte del Politecnico di Torino di uno studio di fattibilità e, successivamente, nello sviluppo e nella realizzazione di un progetto di innovazione (che può essere di prodotto, di processo, di impianto, della logistica, dei materiali e delle tecnologie), permettendo all'impresa di avvantaggiarsi del potenziale tecnico e organizzativo dell'Ateneo.

Il Servizio "Iscrizione ai Bandi" si esplica attraverso la ricerca di opportunità di finanziamenti in ambito europeo, nazionale o regionale e lo svolgimento di tutte le attività necessarie per partecipare al relativo bando, in presenza di un progetto che ha carattere di innovazione.

Il Servizio "Check up aziendale" consente infine all'impresa di ottenere un'analisi approfondita dello stato di salute dell'azienda, svolta dal Politecnico di Torino, relativamente alla situazione tecnica, manageriale e organizzativa dell'impresa.

Per quanto riguarda il Credito al consumo, che ricomprende il prestito personale Erbavoglio, la cessione del quinto e le carte di credito *revolving*, le erogazioni complessive superano i 104 milioni di euro (+10,13%). Nel corso del 2017 Biverbanca ha inoltre stanziato per i privati un "*plafond*" pari a 10 milioni di euro, a speciali condizioni economiche, con finalità specifiche volte



a sostenere le spese per interventi di riqualificazione e valorizzazione del patrimonio immobiliare, per bioedilizia, riqualificazione energetica, danni da eventi calamitosi, ristrutturazione antisismica, ed eliminazione o smaltimento dell'amianto dall'immobile.

Sempre nell'ambito del Credito al consumo, sono stati soddisfatti i Clienti interessati al finanziamento tramite la cessione del quinto della retribuzione o della pensione, in collaborazione con Pitagora, società del Gruppo Cassa di Risparmio di Asti.

Per quanto attiene al comparto dei mutui e dei prestiti, è disponibile per i Clienti consumatori una nuova tipologia di mutuo denominata "Mutuo Free" dedicata a coloro che intendono acquistare un bene di consumo o un servizio, beneficiando di una dilazione di pagamento a condizioni agevolate. Tale tipologia di mutuo può essere utilizzata esclusivamente in abbinamento ad apposite iniziative commerciali realizzate in collaborazione con *partner* di volta in volta selezionati. Il primo *partner* con cui le Banche del Gruppo hanno avviato l'iniziativa è una società rivenditrice autorizzata dalla ditta Apple Distribution International, per il cui tramite i Clienti interessati possono fare i propri acquisti di prodotti a marchio Apple e accessori dedicati al mondo iOS per il tramite della propria Banca. Durante il 2017, la possibilità di acquistare i prodotti a marchio Apple è stata estesa anche alle aziende, mettendo altresì a catalogo un nuovo finanziamento chirografario dedicato, denominato "Innovando Smart".

In ottemperanza a quanto stabilito dal Protocollo di Intesa tra ABI, Assofin e Associazioni dei consumatori per favorire la diffusione di buone pratiche nell'offerta di polizze assicurative facoltative accessorie, a cui la Banca ha aderito nel 2014, e a seguito delle disposizioni normative introdotte dalla Lettera al Mercato IVASS del 26 agosto 2015, è proseguita la politica di attenzione nei confronti delle esigenze del Cliente nella fase di offerta delle relative polizze facoltative accessorie ai finanziamenti. In questo ambito, come previsto dal Protocollo, anche nel corso del 2017, la Banca ha svolto l'indagine di *customer satisfaction*, riferita al primo semestre 2017, per misurare l'indice di soddisfazione della Clientela, registrando tra i Clienti intervistati percentuali molto elevate.

Per quanto riguarda il comparto Estero, il 2017 archivia una dinamica positiva del commercio con l'estero, sia lato *export* sia lato *import*. Per quanto riguarda il Piemonte, nei primi 9 mesi del 2017, le esportazioni sono aumentate del +8,9% rispetto all'anno precedente e le importazioni registrano un incremento del +9%¹. Biverbanca da sempre sostiene le attività internazionali delle imprese fornendo consulenza e i tradizionali servizi dedicati, come i finanziamenti *import/export*, le fidejussioni, le rimesse documentate, i crediti documentari, le coperture dei rischi di cambio. L'analisi dei flussi *export* ha evidenziato come destinazioni principali l'area extra UE e in misura minore i paesi UE.

¹ Fonte Unioncamere Piemonte

LA GESTIONE
AZIENDALE

La Banca, per venire incontro alle esigenze della propria Clientela, ha proseguito la collaborazione con una primaria società attiva nel mercato dell'assistenza e consulenza professionale per l'internazionalizzazione che consente, ai Clienti interessati, di inserire temporaneamente in azienda un professionista esperto, ricevendo così assistenza, informazioni e strumenti idonei a creare un nuovo *business*. Il servizio Sviluppo Export consente alle piccole e medie imprese di aumentare la capacità di penetrazione in quei mercati esteri che, per le loro dimensioni, sarebbe di difficile realizzazione.

Nell'ultimo trimestre dell'anno, in occasione della presentazione al Ministero per lo Sviluppo Economico delle richieste per ottenere il *voucher* per l'internazionalizzazione, si è svolta un'attività formativa interna mirata a supportare le aziende attraverso una consulenza dedicata, a conferma dell'attenzione dedicata dalla Banca alla valorizzazione del rapporto con la Clientela.

Per quanto riguarda la raccolta diretta, nel 2017 è stata rinnovata l'offerta dedicata all'acquisizione di nuova Clientela attraverso la linea di conti correnti denominata "Passa a Biverbanca". L'offerta si affianca alla già consolidata gamma di conti, con soluzioni dedicate alle famiglie, ai lavoratori dipendenti, ai giovani, ai pensionati, alle imprese, ai professionisti e agli enti *no-profit*. Nel 2017 sono circa 3.000 i nuovi Clienti privati, in crescita del 26,3% rispetto all'anno precedente².

Anche per il 2017 la Banca ha voluto confermare la propria attenzione verso i pensionati: a favore di coloro che ricevono l'accredito in via continuativa della pensione su conto corrente o libretto di risparmio è stata rinnovata la specifica polizza "Pensione IN salvo", mediante la quale i pensionati hanno potuto usufruire gratuitamente delle coperture assicurative offerte dalla polizza AIG Europe Limited contro il rischio di furto, scippo e rapina del denaro, prelevato agli sportelli della Banca, anche quelli automatici.

Per quanto riguarda le carte di debito, la carta internazionale Giramondo è stata aggiornata, con l'introduzione della tecnologia *contact-less*, che consente al Cliente di effettuare acquisti in *e-commerce* e pagamenti veloci semplicemente avvicinando la carta al dispositivo POS abilitato senza dover digitare il PIN, per importi fino a 25 euro. Nel 2017 è stata confermata l'offerta rivolta ai Clienti privati non ancora titolari di carte di debito, che prevede la gratuità del primo anno di canone. Analoga promozione è stata prorogata per il servizio di *internet banking* Banca Semplice Home, rivolta ai Clienti privati ancora privi del servizio, con la gratuità del canone di servizio per il primo anno.

Ancora nell'ottica di promuovere la diffusione di strumenti utili a garantire un'operatività "*self*" ai Clienti e che consentano ai titolari di carta di debito di effettuare in autonomia prelievi e versamenti, operazioni dispositive e

² Dati Controllo di Gestione, consuntivo 2017.



interrogazioni sui movimenti, il servizio gratuito “Banca Più” si è arricchito con l’attivazione di nuove “Casse Più”, posizionate all’interno delle filiali e operative in orario di apertura al pubblico (a fine 2017 erano 11 in totale) e nuovi ATM Più, portando a un totale di 8 le postazioni di questo tipo, posizionate in apposite “*aree self*” delle filiali, accessibili dalla Clientela 24 ore al giorno, 7 giorni alla settimana.

L’attività sulle carte di credito, che la Banca propone alla Clientela in *partnership* consolidata da lungo tempo con CartaSi (oggi NEXI), è stata caratterizzata da diverse iniziative attivate durante l’anno, volte tutte a favorire, con valide offerte di prezzo, la diffusione dello strumento e l’abitudine al suo utilizzo, in coerenza anche con le indicazioni della normativa sul contenimento all’uso del contante.

Relativamente al “*digital banking*” nel mese di aprile è stata rilasciata la nuova “*app*” ibrida per il segmento *corporate* contenente le funzioni di base che permettono l’operatività in mobilità a imprenditori e amministratori di aziende, mentre sono stati rilasciati più aggiornamenti dell’*app retail*, aggiungendo via via sempre più funzioni.

Contestualmente è proseguita nel corso dell’anno la costante attività di gestione e di introduzione di migliorie al servizio Banca Semplice rendendo autonomo l’utente nella scelta della modalità (elettronico o cartaceo) di invio delle comunicazioni della Banca, introducendo nuove funzioni dispositive.

Per quanto riguarda la consulenza agli investimenti finanziari, anche per il 2017 è stata confermata l’iniziativa “Welcome”, volta a incrementare la raccolta sia da Clientela storica che da nuova Clientela, mediante l’abbinamento dell’offerta di servizi di investimento a forme di raccolta vincolata (Conto Deposito vincolato). L’offerta di fondi comuni di investimento e del servizio di gestione patrimoniale hanno continuato ad essere nel corso dell’anno gli strumenti principalmente utilizzati nell’ambito della consulenza alla Clientela, al fine di meglio diversificare i portafogli e garantire la gestione professionale dei medesimi.

Il servizio di gestione di portafoglio “Patrimonium Multilinea”, ha aumentato il livello di personalizzazione nel servizio di gestione patrimoniale per la Clientela *affluent* e ha continuato ad avere ottimi riscontri in termini di masse raccolte. I Clienti, supportati dai Consulenti per gli Investimenti e dai Gestori *Private*, possono definire e gestire nel tempo l’*asset allocation* personalizzata del proprio portafoglio, avvalendosi di strumenti di simulazione e di apposita reportistica di rendicontazione periodica. Nell’ottica di offrire soluzioni sempre più adeguate al contesto di mercato, a maggio è stata ampliata la gamma Patrimonium Multilinea, introducendo un nuovo tassello denominato Monetario High Yield. Nel complesso, nel 2017 le masse gestite direttamente dalla Banca mediante i prodotti della gamma Patrimonium hanno superato i 315 milioni di euro, ottenendo ottimi riscontri da parte della Clientela e contribuendo all’aumento sia delle masse investite in strumenti di risparmio gestito che del margine di servizi complessivo.

LA GESTIONE
AZIENDALE

Nel 2017 è continuata l'offerta di conti deposito vincolati a 3 e 5 anni denominati "Conto Deposito Vincolato Time Deposit", soggetti alle garanzie previste dal Fondo Nazionale di Tutela dei Depositi, che hanno riscontrato un crescente interesse da parte della Clientela.

Nel 2017 l'offerta di investimento della Banca si è arricchita dei Piani Individuali di Risparmio a lungo termine (PIR), strumenti finanziari che hanno riscontrato apprezzamento da parte della Clientela, in quanto i redditi derivanti godono di un regime di esenzione fiscale, come stabilito dalla Legge di Stabilità 2017. Tali strumenti hanno anche il vantaggio di far confluire investimenti verso l'economia reale, indirizzando il risparmio delle famiglie italiane in strumenti finanziari di imprese industriali e commerciali italiane ed europee radicate sul territorio italiano.

Allo scopo di consolidare il legame con i Clienti che sono soci di Banca di Asti, è stato rinnovato dalla Capogruppo per il 2017 il "Progetto Soci della Cassa". L'iniziativa prevede per gli azionisti servizi esclusivi nel comparto sanitario, la possibilità di ottenere gratuitamente la carta di credito "CartaSi Platinum Soci" e, per i soci di età compresa tra 18 e 28 anni, la carta di credito "CartaSi Classic". Completano i vantaggi per i Soci i *Voucher* Museo, validi per l'ingresso a mostre allestite presso Musei ed Enti convenzionati, e l'invito al Concerto di Natale, un appuntamento annuale molto apprezzato e partecipato.

Il comparto Assicurazioni, soprattutto nella componente "danni" (protezione dei rischi), conferma il *trend* di crescita. La scelta di offrire alla Clientela - ai privati, alle imprese e ai liberi professionisti - una gamma completa di soluzioni assicurative mediante un *panel* di primari *partner* rappresenta uno dei punti di forza del modello adottato. L'offerta è articolata, segmentando i seguenti prodotti/*target*:

- Auto
- Privati Protezione Persona
- Privati Protezione Patrimonio
- Impresa Protezione "Uomo Chiave"
- Impresa Protezione Patrimonio
- Previdenza Complementare.

Particolare attenzione è riservata ai prodotti relativi all'assistenza sanitaria complementare: la "Carta dei Servizi per la Famiglia" offre un'ampia gamma di prestazioni erogate dal Fondo Assistenza e Benessere SMS, con un'ampia offerta di piani mutualistici distinti, che possono soddisfare i diversi bisogni della Clientela, integrati con servizi aggiuntivi, quali ad esempio la Consulenza Legale telefonica.



A dimostrazione della cura che presta la Banca ai temi della salute e del benessere, nel 2017 sono proseguiti, in collaborazione con il Fondo Assistenza e Benessere SMS, gli eventi nelle filiali mirati a diffondere la cultura della prevenzione, quali le giornate del “Camper per la Salute”, durante le quali sono state effettuate circa 1.000 visite specialistiche diagnostiche, erogate gratuitamente da personale specializzato nelle varie aree commerciali, in 19 giornate diverse³.

Nel 2017 è stato lanciato “Salutissima Programma Benessere”, il servizio dedicato al benessere e alla salute; al 31 dicembre 2017 i programmi Salutissima di carta dei Servizi per la Famiglia coprono oltre 2.600 nuclei famigliari, per un totale di oltre 5.200 assistiti, Clienti della Banca e loro famigliari⁴.

Le sponsorizzazioni si sono concentrate in ambito sportivo, territoriale, culturale e sociale, privilegiando enti, associazioni, aziende o gruppi Clienti della Banca; tali interventi costituiscono il supporto delle attività che animano la vita delle collettività in cui la Banca opera, con un buon ritorno di immagine.

L'organizzazione degli eventi è una delle attività più impegnative per il settore Comunicazione, che fornisce i più alti ritorni di immagine. Tra i principali eventi organizzati nel corso dell'anno si evidenziano:

- il Concerto di Natale riservato ai Clienti di Biverbanca, azionisti di Banca di Asti, con 3 spettacoli a Biella, 2 a Vercelli, 2 a Varallo Sesia, 1 a Ivrea, che ha coinvolto oltre 4.000 spettatori;
- la Patrimonium Cup, tradizionale *invitational* di golf dedicato ai Clienti di Biverbanca e Banca di Asti: l'evento ha coinvolto circa 90 giocatori.

Grande importanza è stata inoltre dedicata alla Clientela *corporate* con l'organizzazione di due momenti di incontro. Nel mese di ottobre, in collaborazione con il consorzio I Vini del Piemonte, è stato organizzato, con partecipazione attiva e interessata degli imprenditori, un convegno con focus sul “Mercato del Vino nei Paesi Scandinavi” con l'intento di supportare le imprese vitivinicole piemontesi ad avviare o potenziare il flusso di esportazioni verso i mercati scandinavi. Nel mese di novembre, gli imprenditori Clienti delle Banche del Gruppo sono stati invitati a partecipare al convegno di presentazione dei Bandi Europei 2018-2020. Grazie alla collaborazione tra il Gruppo Cassa di Risparmio di Asti e il Politecnico di Torino, è scaturita la già citata offerta PMInnova.

Infine, nel 2017 il Gruppo Cassa di Risparmio di Asti è altresì entrato nel mercato dei pagamenti in mobilità P2P e P2B. E' stato infatti messo a disposizione della Clientela il servizio Jiffy nella modalità P2P e si è prossimi al rilascio del servizio in modalità P2B, in collaborazione con SIA. Si è anche reso operativo l'accordo con CartaSì (oggi NEXI) che permette ai nostri Clienti titolari di una

³ Dati Fondo Assistenza e BenessereSMS

⁴ Dati Ufficio Prodotti Assicurativi di Capogruppo



LA GESTIONE
AZIENDALE

carta di credito Classic, Gold e Platinum Visa o MasterCard di virtualizzarla, per poterla utilizzare nell'*app* MySi (ora NEXI Pay), per pagare con lo *smartphone* presso gli esercenti che incassano con POS attivo con la tecnologia *c-less*. Nell'ambito del servizio POS è proseguita, infine, l'attività di sostituzione degli apparecchi POS al fine di dotare tutti i nostri esercenti di apparecchi con a bordo la tecnologia *c-less*. E' anche stata avviata una campagna commerciale per agevolare la diffusione del servizio POS tra gli esercenti che ancora non lo avevano e conseguentemente la riduzione dei pagamenti in contante.

La gestione delle risorse umane La gestione delle risorse umane in Biverbanca è rivolta a valorizzare le capacità delle persone e ad indirizzare la cultura aziendale in modo coerente agli obiettivi della Banca utilizzando un sistema di gestione basato sul sistematico coinvolgimento delle varie strutture organizzative dell'Azienda, in particolare dei Capi. Il progressivo affinamento degli strumenti di gestione è finalizzato a favorire una sempre maggiore focalizzazione sulla motivazione, sulla comunicazione e sulla propensione al cambiamento; ad adeguare le competenze alle nuove necessità, a sviluppare i potenziali per la copertura dei nuovi ruoli e ad accelerare la crescita dei giovani.

Al 31 dicembre 2017 il personale dipendente risulta pari a 628 persone, sostanzialmente stabile rispetto al precedente esercizio. Nel corso del 2017 hanno cessato la loro attività 23 dipendenti, principalmente per i pensionamenti connessi all'accordo "Fondo di Solidarietà del Personale del Credito" del 15 Febbraio 2017.

La conseguente azione di rinnovamento del personale di Rete e l'efficientamento di alcune attività amministrative tramite l'esternalizzazione nella Capogruppo, hanno permesso di ottenere una distribuzione del personale per l'82% nelle Reti Commerciali e per il 18% in Struttura Centrale, risultato importante dal punto di vista dell'efficienza aziendale. L'età media dei dipendenti a fine esercizio è risultata pari a 48 anni, in progressiva diminuzione; le donne costituiscono il 53% del personale.

Maggiori informazioni sono fornite dalle tabelle sottostanti, che riportano la composizione del personale dipendente in base all'età, al genere, al titolo di studio ed al livello di qualifica.

| SUDDIVISIONE PERSONALE PER FASCE DI ETÀ | Uomini | Donne | Totale |
|---|------------|------------|------------|
| < 30 | 26 | 25 | 51 |
| 30-35 | 25 | 27 | 52 |
| 36-40 | 25 | 21 | 46 |
| 41-45 | 20 | 21 | 41 |
| 46-50 | 37 | 83 | 120 |
| > 50 | 163 | 155 | 318 |
| TOTALE | 296 | 332 | 628 |



| TITOLO DI STUDIO DEI DIPENDENTI PER QUALIFICA PROFESSIONALE - 2017 | 1 e 2 Area Prof. | | 3 Area Prof. | | Quadri Direttivi | | Dirigenti | | Totale |
|---|------------------|----------|--------------|------------|------------------|------------|-----------|----------|------------|
| | Uomini | Donne | Uomini | Donne | Uomini | Donne | Uomini | Donne | |
| Laurea | 0 | 0 | 50 | 57 | 24 | 17 | 0 | 0 | 148 |
| Diploma | 0 | 0 | 112 | 173 | 84 | 85 | 5 | 0 | 459 |
| Licenza media | 3 | 0 | 17 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 21 |
| Licenza Elementare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 3 | 0 | 179 | 230 | 109 | 102 | 5 | 0 | 628 |

A supporto dei percorsi di crescita e di valorizzazione professionale del personale, nel corso dell'esercizio hanno operato i sistemi valutativi, nello specifico la valutazione delle prestazioni e la mappatura delle competenze. Inoltre è proseguita con il consueto *trend* la politica di rotazione del personale finalizzata ad arricchire e velocizzare il patrimonio di esperienze e competenze. A tal riguardo, nel 2017, sono stati inseriti 12 nuovi Direttori di filiale e 5 nuovi Vicedirettori di filiale.

Le sfide imposte dal mercato, il livello di complessità e professionalità necessarie in ambito lavorativo e la loro continua evoluzione, determinano una diffusa consapevolezza della centralità e dell'importanza del capitale umano. La formazione rappresenta un elemento di primaria rilevanza per la valorizzazione delle capacità delle persone e per l'indirizzo della cultura aziendale in coerenza con gli obiettivi tattici e strategici.

L'attività formativa

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate complessivamente 3.874 giornate uomo tra corsi in aula, convegni, seminari esterni e attività formative *e-learning* e *on the job*, con il coinvolgimento di 631 dipendenti e una media di oltre 46 ore per partecipante.

L'offerta formativa si è adeguata sia alle esigenze emerse dall'analisi dei sistemi integrati degli strumenti di gestione del personale, sia alle esigenze di potenziamento delle competenze connesse allo sviluppo del *business*, all'evoluzione normativa, alla gestione della progettualità e alle innovazioni procedurali.

In particolare l'attività formativa ha riguardato le seguenti Aree tematiche:

- “Formazione Manageriale - Comportamentale” inserita nei percorsi professionali legati al ruolo di Direttori/Vicedirettori e Responsabili degli Uffici di Sede Centrale; in continuità rispetto con i precedenti esercizi sono stati realizzati numerosi interventi specifici focalizzati sia sulle tematiche trasversali che sugli aspetti tecnico-specialistici. Inoltre nel corso del 2017 sono proseguiti i percorsi intensivi di Managerialità con l'obiettivo di attivare processi di miglioramento continuo. I percorsi sono costituiti da diversi moduli formativi focalizzati in particolare sulla *leadership*, sulla gestione delle persone e dei



LA GESTIONE
AZIENDALE

gruppi di lavoro, sulla qualità e la cura del Cliente, sulla sperimentazione di azioni di miglioramento rapido e sull'eccellenza operativa;

- “Formazione Tecnica” che comprende corsi finalizzati allo sviluppo delle competenze tecniche dedicate alle risorse che ricoprono specifici ruoli;
- “Formazione Specialistica” legata ai percorsi volti a garantire l’acquisizione o il mantenimento di certificazioni o abilitazioni. Nel 2017 hanno interessato 5 dipendenti e 480 ore di formazione per il conseguimento del diploma DEFS (*European Financial Service Diploma*). Sono stati inoltre erogati corsi dedicati ai Consulenti di Investimento principalmente focalizzati sull’andamento dei mercati e sulle nuove iniziative commerciali;
- “Formazione Normativa” che ha l’obiettivo di mantenere costantemente aggiornate le competenze rispetto alle disposizioni normative; in particolare sono stati realizzati interventi in tema di D.Lgs. 81/08, interventi sulla Trasparenza bancaria e sulle segnalazioni interne delle violazioni (*Whistleblowing*), oltre che relativi al D.Lgs. 231/2001. Per quanto riguarda la normativa IVASS, l’azienda ha realizzato corsi formativi (in modalità aula e multimediale) in ambito assicurativo necessari al mantenimento ed ottenimento di nuove abilitazioni. Il totale relativo all’anno 2017 ammonta a 14.690 ore;
- “Formazione Normativa - Antiriciclaggio”: è stata posta particolare attenzione all’aggiornamento normativo e all’operatività in materia di antiriciclaggio. Sono stati proposti interventi mirati sulle Segnalazioni delle Operazioni Sospette e degli obblighi di adeguata verifica a cui hanno partecipato 256 risorse per un totale di 575 ore;
- Formazione specifica è stata inoltre rivolta a 18 persone assunte con contratto di “Apprendistato Professionalizzante” volto all’acquisizione delle competenze tecnico-professionali e trasversali previste per lo specifico profilo per 3.365 ore di formazione suddivise tra tecnica, normativa e comportamentale.

Lo sviluppo organizzativo Al fine di affrontare al meglio le sfide di mercato in tema di innovazione e capacità competitiva, nel corso del 2017, la progettualità aziendale ha puntato su interventi di sviluppo incentrati sulla “innovazione organizzativa”. Pertanto, l’evoluzione e il potenziamento della capacità competitiva sono stati coltivati consolidando l’effetto degli interventi strutturali realizzati nei precedenti esercizi, mantenendo salda la linea guida della continuità strategica.

Con la gestione progettuale si è puntato a guidare lo svolgimento e la realizzazione degli obiettivi propri di un Gruppo Bancario commerciale competitivo e moderno.

Lo sviluppo dell’innovazione, la riorganizzazione profonda di molti processi e la



revisione di alcune strutture del Gruppo sono i risultati tangibili della gestione attiva di un ampio Portafoglio Progetti.

In continuità con l'anno precedente, è proseguito il “Laboratorio Nuova Filiale Nuova Rete” che si è posto come obiettivo la sperimentazione e lo sviluppo di modelli innovativi di servizio alla Clientela, l'applicazione di nuove tecniche di standardizzazione dei processi e l'introduzione di modelli di filiale tecnologicamente evoluta.

L'orientamento al Cliente è stato il focus che ha guidato l'affinamento del modello di servizio.

Si è puntato sull'accoglienza del Cliente e sull'assistenza all'operatività alle Casse Più anche per le operazioni più semplici, all'organizzazione del lavoro per favorire il servizio consulenziale anche su appuntamento, al presidio attivo dei picchi di operatività per ridurre i tempi di attesa della Clientela in filiale. Con il progetto “Diario di Bordo”, le Filiali Più sono state dotate di uno strumento per la gestione dell'affluenza e l'indirizzamento dei Clienti; possono gestire “a flusso” le iniziative commerciali e possono organizzare le attività di consulenza per dedicare il giusto tempo a ogni Cliente. Il sistema consente inoltre alla Clientela di prendere appuntamenti al totem, di preservare la priorità sull'erogazione dei servizi e di essere indirizzati verso gli specialisti di settore, al fine di agevolare la relazione e l'ottimizzazione dei livelli di servizio.

Particolare attenzione è stata attribuita al rischio di credito, in ottica di miglioramento dei processi operativi e di gestione del portafoglio e del conseguente presidio dei rischi connessi.

Il tema è stato articolato in quattro progetti distinti:

- “Evoluzione dell'utilizzo del *rating* nel processo di concessione del credito” che, attraverso la definizione delle soglie di delibera in funzione del *rating* della controparte, ha permesso un miglioramento del processo di concessione e rinnovo affidamenti;
- “Ristrutturazione Direzione Credito”, strumentale alla revisione del processo di gestione dei crediti problematici finalizzati alla mitigazione degli effetti del rischio di credito. Si è provveduto alla costituzione del Servizio Crediti in Amministrazione, operante a livello di Gruppo, con accentramento delle attività di Biverbanca presso la Capogruppo. Con l'intervento è stata introdotta una nuova gestione dei crediti problematici, strutturati in portafogli omogenei e l'adozione di metodologie finalizzate ad incrementare la tempestività delle azioni di recupero.
- “Sistema di guida al *pricing*” attraverso l'implementazione di un sistema, integrato con i processi commerciali, finalizzato a guidare la formazione dei prezzi in occasione dell'accensione di nuove operazioni creditizie con le imprese.



LA GESTIONE
AZIENDALE

- “Rating Pooled - Fase 1” al fine di definire, implementare e affinare i processi, le strutture e la strumentazione, per fare evolvere l’attuale sistema di gestione e di misurazione del rischio di credito verso modelli di *rating* interni. Il progetto prevede la partecipazione di un *pool* di Banche che condividono il sistema informativo Cedacri S.p.A.

In un’ottica evolutiva e con lo scopo di estendere la dematerializzazione dei processi si sono sviluppati i progetti di “Dematerializzazione Contratti” e di “Firma Digitale”:

- il primo con l’obiettivo di minimizzare la produzione di documentazione cartacea relativa ai contratti con la Clientela, in un’ottica di riduzione dei costi, snellimento dell’operatività e miglioramento della qualità del processo;
- il secondo per sviluppare una modalità di firma, alternativa a quella autografa, che consenta la sottoscrizione di contratti da remoto per i Clienti delle Banche del Gruppo.

In coerenza con quanto sviluppato in passato nel “Laboratorio Qualità e Organizzazione *Lean*” si è provveduto a sperimentare e sviluppare processi e modelli organizzativi finalizzati all’aumento della qualità dei servizi attraverso robotizzazione e automazione.

Nello specifico sono stati automatizzati il processo di pignoramenti presso terzi e l’automatizzazione di alcuni controlli del Direttore di filiale.

Il Gruppo ha inoltre sviluppato e concluso una nutrita serie di progetti con valenza commerciale, a completamento del Piano Strategico 2015-2017, e in particolare:

- “Progetto di Sviluppo Commerciale”, utile a integrare e diversificare le fonti di ricavo mediante un servizio di consulenza dedicato alla Clientela “*private*” e la relativa evoluzione del modello di servizio;
- “Banca Digitale - Tecnologie - Pagamenti in mobilità” per introdurre soluzioni tecnologiche atte a consentire alla Clientela i pagamenti tramite *devices* mobili;
- “Tecnologie - Mobile First” utile allo sviluppo di una piattaforma *multi-device* utile alla Clientela per lo svolgimento di operazioni *on-line*;
- “Evoluzione del modello di servizio” che ha avviato un processo di evoluzione del modello di servizio al Cliente dotato di maggior flessibilità, mitigando le rigidità strutturali della rete distributiva attraverso l’aggregazione di due o più filiali e/o sportelli leggeri in una “costellazione”, composta da filiale di riferimento e da sportelli leggeri;



- “Piano Territoriale 2017: Riorganizzazione rete territoriale Biverbanca” che ha portato alla razionalizzazione della presenza di sportelli e filiali in zone di storico insediamento della Banca, a beneficio di mercati territoriali nuovi e più dinamici;
- “Ruolo del Direttore (Biverbanca - Area Vercelli)” per migliorare metodo, tecniche ed azione del Direttore di filiale definendo, nell’ambito di gruppi di lavoro, le linee guida per il “presidio dell’azione commerciale”.

Infine, su orizzonte temporale pluriennale, sono stati gestiti numerosi progetti, tra i quali:

- “Mifid II”, per adeguare il modello di servizio, i processi e le relative procedure alla nuova normativa;
- “IFRS9”, volto ad adeguare i processi aziendali e la strumentazione al nuovo principio contabile IFRS9;
- “Processo di gestione e monitoraggio sofferenze” con l’obiettivo di efficientare il processo di gestione e monitoraggio del portafoglio sofferenze e migliorare la base informativa e la reportistica direzionale;
- “Market Abuse”, per il recepimento della Direttiva Market Abuse con adeguamento del modello di servizio, dei processi e delle relative procedure;
- “Revisione amministrativo-gestionale Risorse Umane” allo scopo di standardizzare le modalità di elaborazione di paghe e contributi a livello di Gruppo, efficientare la gestione del servizio e garantire il governo delle politiche retributive;
- “Data Governance”, per l’evoluzione dell’attuale modello organizzativo e operativo di Data Governance ai fini di migliorare il governo e la gestione dei dati e della relativa qualità.

Il Sistema dei Controlli Interni è costituito, in coerenza con le disposizioni di Vigilanza, dall’insieme delle regole, dei processi, delle procedure, delle strutture organizzative e delle risorse che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:

Sistema dei controlli interni

- verifica dell’attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti dalla Banca;
- efficacia ed efficienza dei processi aziendali;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;



- prevenzione del rischio che la Banca sia coinvolta in attività illecite;
- conformità delle operazioni alla legge, alla normativa di Vigilanza nonché alle politiche, ai regolamenti e alle procedure interne.

Il Sistema dei Controlli Interni costituisce parte integrante dell'attività ordinaria della Banca e tutte le strutture aziendali sono impegnate, in relazione ai propri specifici livelli di responsabilità ed ai compiti a ciascuno assegnati, ad esercitare controlli sui processi e sulle attività operative di propria competenza. Tale Sistema prevede tre livelli di controlli:

- controlli di linea, diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni, effettuati dalle stesse strutture operative ovvero attribuiti alle strutture di *back-office*, ove non già incorporati nelle procedure informatiche;
- controlli sui rischi e sulla conformità, affidati a strutture diverse da quelle produttive, cui compete la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi, il controllo della coerenza dell'operatività delle singole aree con gli obiettivi di rischio, la verifica del rispetto delle deleghe conferite e la verifica della conformità dell'operatività aziendale alle norme;
- revisione interna, volta a individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione, nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni. L'attività, affidata a strutture diverse e indipendenti da quelle produttive, è condotta nel continuo, in via periodica ovvero per eccezioni, anche attraverso verifiche in loco.

I controlli di linea (primo livello) sono esercitati direttamente dalle strutture operative, prime responsabili del processo di gestione dei rischi: nel corso dell'operatività giornaliera tali strutture devono gestire i rischi derivanti dall'ordinaria attività aziendale; esse devono rispettare i limiti operativi loro assegnati coerentemente con gli obiettivi di rischio e con le procedure in cui si articola il processo di gestione dei rischi. Sempre in tale ambito sono riconducibili specifiche attività di verifica, svolte da strutture specialistiche di sede centrale (per lo più di *back-office*), finalizzate a rafforzare l'efficacia dei presidi di controllo presenti nei processi aziendali.

I controlli sui rischi e sulla conformità (secondo livello) sono attribuiti rispettivamente alla Funzione di *Risk Management* e alla Funzione di *Compliance* accentrate in Capogruppo.

Alla Funzione di *Risk Management* sono demandate funzioni di verifica nel continuo dell'adeguatezza del processo di gestione dei rischi, misurazione e controllo integrato delle principali tipologie di rischio e della conseguente adeguatezza del capitale. La Funzione collabora alla definizione e all'attuazione del *Risk Appetite Framework* (RAF) e delle relative politiche di governo dei rischi, verifica il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e controlla la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio



assegnati. La Funzione è inoltre responsabile della misurazione e valutazione dei rischi finalizzata alla determinazione del capitale interno complessivo (ICAAP) previsto dalle disposizioni di Vigilanza prudenziale.

La Funzione di *Compliance* assicura il presidio e la gestione delle attività connesse al rischio di non conformità (*compliance*) alle norme, inteso come il rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione in conseguenza di violazioni di norme imperative (di legge o regolamentari) ovvero di autoregolamentazione (statuti, codici di condotta, codici di autodisciplina, regolamenti, politiche).

A tale scopo la funzione identifica, valuta e gestisce il rischio di violazioni normative e assicura che i processi e le procedure interne siano coerenti con l'obiettivo di prevenire la violazione delle norme di regolamentazione esterna e di autoregolamentazione. Relativamente ai servizi di investimento, la medesima funzione ha il compito di controllare e valutare regolarmente l'adeguatezza e l'efficacia dei processi e dei presidi adottati per la prestazione di tali servizi.

La Funzione di revisione interna (terzo livello) opera, tramite un approccio sistematico, al fine di controllare la regolarità operativa e l'andamento dei rischi, nonché di valutare periodicamente la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità del complessivo Sistema dei Controlli Interni. Tale funzione è accentrata in Capogruppo.

Tra le funzioni aziendali di controllo si annovera anche la Funzione Antiriciclaggio definita dalla Banca d'Italia mediante disposizioni attuative in materia di organizzazione, procedure e controlli interni volti a prevenire l'utilizzo degli intermediari e degli altri soggetti che svolgono attività finanziaria a fini di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, ai sensi del Decreto Legislativo 21 novembre 2007, n. 231. Tale funzione è accentrata in Capogruppo.

Oltre alle funzioni aziendali di controllo operano i seguenti Organismi previsti dallo Statuto o dalle disposizioni di Legge: Collegio Sindacale, Organismo di Vigilanza ex D.Lgs. 231/2001 e Società di Revisione.

Inoltre, nell'ottica di implementare e diffondere in tutta la struttura organizzativa la cultura della legalità, di intraprendere le misure appropriate per mantenere integra la reputazione aziendale con benefici in termini di riduzione di perdite da possibili danni, di miglioramento dell'ambiente lavorativo e di promozione dell'immagine aziendale, opera il "Sistema interno di segnalazione delle violazioni" (c.d. *whistleblowing*). Può essere oggetto di segnalazione qualunque condotta illecita (intesa sia come azione che omissione) verificatasi nello svolgimento dell'attività lavorativa, che possa essere pernicioso o pregiudizievole per la Banca o per i suoi dipendenti in quanto indirizzata a violare le disposizioni normative disciplinanti l'attività bancaria.

Nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni sono previsti una serie di flussi



LA GESTIONE
AZIENDALE

di comunicazione, su base continuativa, tra le funzioni aziendali di controllo e verso gli Organi Aziendali relativi, in particolare, ai risultati delle attività di controllo e all'individuazione delle azioni di rimedio.

La condivisione delle informazioni utili per la pianificazione e più in generale il coordinamento delle attività tra le diverse Funzioni di controllo avviene (oltre che nell'ambito degli organismi di coordinamento di Gruppo e aziendali previsti dalla normativa interna) nell'ambito di uno specifico "Gruppo di Coordinamento Interfunzionale SCI" previsto dal Regolamento SCI di Gruppo.

Principali fattori di rischio relativi alla Banca ed al settore in cui opera La Banca è soggetta ai rischi propri dell'attività bancaria, tra i quali i principali sono il rischio di credito, il rischio di mercato, il rischio di liquidità ed i rischi operativi.

Per quanto riguarda la Banca, l'attività di presidio è svolta dalla funzione di *Risk Management* della Capogruppo Cassa di Risparmio di Asti.

Rischio di credito In considerazione della natura di Banca commerciale territoriale, le politiche creditizie sono orientate al sostegno delle economie locali, delle famiglie, degli imprenditori, dei professionisti e delle piccole e medie imprese; di conseguenza il credito rappresenta la componente più rilevante dell'attività dell'azienda ed il rischio che ne deriva costituisce la fonte di rischio più significativa per la sua attività.

La politica creditizia della Banca è di conseguenza rivolta a creare con il Cliente una relazione stabile e gestita in una prospettiva di lungo periodo, volta a dare continuità di rapporto nel tempo.

Il rischio di credito rappresenta la perdita potenziale derivante da variazioni nella capacità reddituale e patrimoniale della Clientela, intervenute successivamente all'erogazione dei finanziamenti da parte della Banca, tali da non consentire alla Clientela di adempiere puntualmente alle proprie obbligazioni contrattuali. Sono da considerare manifestazioni del rischio di credito non solo l'insolvenza, ma anche il deterioramento del merito creditizio.

La Banca, nell'erogazione dei crediti, ha come linee guida, ritenute fondamentali per la corretta gestione del proprio portafoglio crediti, il frazionamento del rischio tra una molteplicità di soggetti (privati e imprese) operanti in diversi settori di attività economica e in differenti segmenti di mercato e la congruità di ciascun affidamento in funzione sia del merito di credito del Cliente sia della forma tecnica dell'operazione, tenendo conto delle garanzie collaterali acquisibili.

A mitigazione del rischio di credito, durante il processo di concessione dell'affidamento, vengono richieste garanzie la cui efficacia è verificata periodicamente.



Avvalendosi di specifiche strutture, procedure e strumenti funzionali alla gestione e al controllo del rischio di credito, la Banca monitora costantemente l'evoluzione dei crediti dubbi - considerati complessivamente o nelle singole componenti - e la loro incidenza sul totale dei finanziamenti di cassa erogati e di firma concessi.

Per ulteriori informazioni sul rischio di credito della Banca e sulle relative politiche di gestione si veda la Nota Integrativa, Parte E.

Le principali componenti del rischio di mercato sono riconducibili al rischio di tasso di interesse e di prezzo sul portafoglio bancario di proprietà e sul portafoglio di negoziazione, al rischio di cambio ed al rischio di controparte. I rischi di mercato rappresentano, quindi, una componente centrale del più generale rischio economico, ovvero del rischio connesso alla possibilità che il risultato economico prodotto si discosti dalle aspettative degli azionisti e del *management*.

Rischi di mercato

La Banca ha adottato strategie, procedure e sistemi per la gestione ed il controllo dei rischi di mercato.

L'attività di pura negoziazione e conseguentemente il portafoglio di *trading* riveste carattere di residualità nell'ambito dell'allestimento e della gestione del portafoglio di proprietà della Banca.

L'operatività della Banca sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari e le valute è tradizionalmente improntata alla massima prudenza e, quindi, l'esposizione ai rischi dalla stessa generati si mantiene contenuta.

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla Banca, indipendentemente dal portafoglio di allocazione.

L'attività di copertura del rischio di cambio tende a minimizzare l'esposizione valutaria tramite la stipula, con controparti creditizie, di contratti finalizzati alla copertura delle posizioni a rischio.

Il rischio di controparte è il rischio che la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Si tratta di una tipologia di rischio che genera una perdita se le transazioni poste in essere hanno un valore positivo al momento dell'insolvenza della controparte. La principale fonte del rischio di controparte è connessa agli strumenti derivati, stipulati dalla Banca, esclusivamente con controparti istituzionali (con la sola Capogruppo dal momento dell'entrata nel Gruppo Cassa di Risparmio di Asti), a copertura del rischio di tasso di interesse.

LA GESTIONE
AZIENDALE

In tale ambito, una forma di mitigazione del rischio di controparte è rappresentato dai contratti *Credit Support Annex*, stipulati con le controparti, che prevedono la costituzione di garanzie a supporto del credito esistente.

Per informazioni sul rischio di mercato della Banca e sulle relative politiche di gestione si veda la Nota Integrativa, Parte E.

Rischio di liquidità Il rischio di liquidità è il rischio che la Banca non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla loro scadenza e ricomprende la possibilità che l'impresa non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (c.d. *funding liquidity risk*) e/o dell'incapacità di liquidare le attività sul mercato (c.d. *market liquidity risk*) per l'esistenza di eventuali limiti allo smobilizzo.

Nell'ambito del rischio di liquidità è da annoverare anche il rischio di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi non di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista e/o incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività.

Una corretta gestione e un adeguato monitoraggio della liquidità aziendale passano attraverso processi, strumenti e metodologie che abbracciano ambiti distinti rappresentati dalla liquidità operativa, dalla liquidità strutturale e da quella strategica.

La Banca ha adottato strumenti e procedure volti ad assicurare un'efficace ed attiva gestione della liquidità ed un controllo sistematico della posizione di liquidità e della gestione del portafoglio di proprietà. La Banca, nell'ambito del Gruppo di appartenenza, si è inoltre dotata di specifiche "Politiche di Gruppo in materia di Liquidità", con l'obiettivo di stabilire i principi e le linee guida per una gestione efficiente ed efficace della liquidità nell'ottica del rispetto delle normative di vigilanza e dei regolamenti interni, e dell'adeguamento ai vincoli regolamentari previsti dalle Disposizioni di Vigilanza.

Per informazioni sul rischio di liquidità della Banca e sui relativi strumenti di gestione e controllo si veda la Nota Integrativa, Parte E.

Rischio operativo Il rischio operativo è il rischio di subire perdite derivanti da inadeguatezze, malfunzionamenti o carenze nei processi interni, nelle risorse umane, nei sistemi oppure dovute ad eventi esterni. In tale rischio è ricompreso il "rischio legale", ossia il rischio derivante da violazioni o dalla mancanza di conformità con leggi o norme, oppure dalla poca trasparenza in merito ai diritti e ai doveri legali delle controparti in una transazione.

Le fonti di manifestazione del rischio operativo includono la Clientela, i prodotti e le prassi operative, la frode esterna, l'esecuzione e la gestione dei processi, il



rapporto di impiego e la sicurezza sul lavoro, i danni o le perdite di beni materiali e la frode interna.

Il rischio operativo risulta essere trasversale su tutta la struttura organizzativa della Banca e la gestione di tale rischio è in capo alle funzioni responsabili dei processi e/o delle unità operative aziendali.

Il Sistema dei Controlli Interni costituisce un elemento fondamentale del complessivo sistema di governo della Banca e ha come obiettivo quello di garantire che l'operatività aziendale sia improntata ai canoni di sana e prudente gestione e che sia in linea con le strategie deliberate, con le politiche adottate e con la propria propensione al rischio.

La consapevolezza della rilevanza che un efficiente Sistema dei Controlli Interni assume ai fini della salvaguardia del valore dell'azienda e della tutela della sua reputazione si è concretizzata all'interno della Banca in programmi, decisioni e fatti volti alla diffusione della "cultura del rischio" ed al potenziamento del sistema dei controlli.

Strettamente connesso al rischio operativo, il Rischio Informatico consiste nel rischio di incorrere in perdite economiche, di reputazione e di quote di mercato in relazione all'utilizzo di tecnologia dell'informazione e della comunicazione.

Il sistema informativo (inclusivo delle risorse tecnologiche - *hardware, software*, dati, documenti elettronici, reti telematiche - e delle risorse umane dedicate alla loro amministrazione) rappresenta uno strumento di primaria importanza per il conseguimento degli obiettivi strategici e operativi degli intermediari, in considerazione della criticità dei processi aziendali che dipendono da esso. Infatti:

- dal punto di vista strategico, un sistema informativo sicuro ed efficiente, basato su un'architettura flessibile, resiliente e integrata a livello di gruppo consente di sfruttare le opportunità offerte dalla tecnologia per ampliare e migliorare i prodotti e i servizi per la Clientela, accrescere la qualità dei processi di lavoro, favorire la dematerializzazione dei valori, ridurre i costi anche tramite la virtualizzazione dei servizi bancari;
- nell'ottica della sana e prudente gestione, il sistema informativo consente al *management* di disporre di informazioni dettagliate, pertinenti e aggiornate per l'assunzione di decisioni consapevoli e tempestive e per la corretta attuazione del processo di gestione dei rischi;
- con riguardo al contenimento del rischio operativo, il regolare svolgimento dei processi interni e dei servizi forniti alla Clientela, l'integrità, la riservatezza e la disponibilità delle informazioni trattate, fanno affidamento sulla funzionalità dei processi e dei controlli automatizzati;

LA GESTIONE
AZIENDALE

- in tema di *compliance*, al sistema informativo è affidato il compito di registrare, conservare e rappresentare correttamente i fatti di gestione e gli eventi rilevanti per le finalità previste da norme di legge e da regolamenti interni ed esterni.

La Banca ha adottato strumenti e procedure volti a mantenere sotto controllo i rischi operativi e informatici e, periodicamente, provvede alla raccolta, all'analisi e all'elaborazione statistica dei dati storici di perdita rilevati internamente.

Uno strumento di mitigazione del rischio operativo è inoltre rappresentato dal piano di continuità operativa, che prevede un insieme di iniziative volte a ridurre, ad un livello ritenuto accettabile, i danni conseguenti ad incidenti e catastrofi che colpiscono direttamente o indirettamente la Banca, e dal piano di “*Disaster Recovery*” che stabilisce le misure tecniche ed organizzative per fronteggiare eventi che provochino l'indisponibilità dei centri di elaborazione dati.

Infine, un ulteriore strumento di mitigazione del rischio operativo è costituito dalle coperture assicurative poste in essere dalla Banca con primarie Compagnie di Assicurazione.

Biverbanca è impegnata, ormai da tempo, anche attraverso un confronto costante e paritetico con i “Rappresentanti dei Lavoratori per la Sicurezza”, nella ricerca di un sempre più positivo clima ambientale e relazionale, in ottica di una benefica influenza sulla produttività e competitività aziendale.

In proposito, è proseguita la gestione corrente dell'importante riconoscimento ottenuto da Biverbanca nel mese di dicembre 2012 consistente nella certificazione da parte del RINA (Registro Italiano Navale) sul “Sistema di Gestione per la Salute e la Sicurezza sui Luoghi di Lavoro (SGSSL)” secondo lo Standard OHSAS (*Occupational Health and Safety Assessment Series*) 18001, adottato nella Banca. Nel corso del 2017 è stata effettuata la visita di controllo da parte dei verificatori RINA che ha riguardato la sede Centrale oltre a 7 filiali e che ha consentito il mantenimento della certificazione.

Tra le numerose azioni di gestione e miglioramento svolte nell'anno relative alla salute e sicurezza sui luoghi di lavoro svolte dal “Servizio Prevenzione e Protezione”, si segnala che, in sinergia con le competenti funzioni aziendali, si è provveduto a:

- nominare nuove figure aziendali nel campo della prevenzione e protezione (addetti all'emergenza, designato, sostituto, addetto al piano, addetto al disabili) e rinnovare l'incarico annuale di Medico Competente Coordinatore e Medico Competente Coordinato con la C.D.C. S.r.l. di Torino, comprensivo di protocollo sanitario;



-
- completare le attività di miglioramento continuo attraverso un piano di formazione e informazione nel campo della Sicurezza, svolgendo corsi base sul D.Lgs. 81/08, sul rischio rapina e su “Antincendio rischio basso”, e corsi specifici di “Primo soccorso” per gli addetti all’emergenza, in collaborazione con il Comitato Provinciale di Biella della C.R.I. Nel 2017 sono stati altresì tenuti corsi per RLS e neo assunti (a livello di Gruppo);
 - ad aggiornare il Documento di Valutazione dei Rischi (DVR) ed effettuare la riunione ex art. 35 del D.Lgs. 81/08;
 - proseguire l’attività di sostegno post rapina per i dipendenti vittima di rapine con il supporto del Medico Competente e Specialisti Psicologi;
 - sviluppare un proficuo rapporto con tutti i fornitori per la normalizzazione della documentazione di sicurezza e di regolarità contributiva legata ai contratti (DUVRI, DURC, ecc.);
 - monitorare il mantenimento e miglioramento del benessere ambientale nei luoghi di lavoro (verifiche impianti di messa a terra, integrazione delle dotazioni impiantistiche, implementazione della cartellonistica di sicurezza e *privacy*, ecc.); gestire le segnalazioni evidenziate dai RLS in seguito ai sopralluoghi nelle filiali;
 - definire, in concerto con le omologhe funzioni di Capogruppo, le norme e procedure di sicurezza per il rischio di furto e rapina al fine di migliorare gli *standard* gestionali in tema di *security*.



IL RISULTATO
ECONOMICO

L'andamento reddituale L'esercizio 2017 si è concluso positivamente per la Banca, che ha conseguito un utile netto pari a 5,3 milioni di euro in linea con l'obiettivo di *budget*, seppure inferiore di circa 5,9 milioni di euro rispetto all'esercizio precedente.

Tale risultato è significativo, tenuto conto che è stato realizzato in un contesto economico e finanziario che, sebbene in lieve miglioramento, non può ancora definirsi favorevole alla redditività delle aziende bancarie, costrette ad operare in un periodo storico, caratterizzato da un livello dei tassi a breve termine prossimo allo zero, quando non negativi, e dalla conseguente riduzione dei ricavi tipici.

Il predetto risultato acquisisce inoltre maggior rilievo in quanto comprende, tra i costi operativi, l'onere di circa 1,8 milioni di euro relativo ai contributi ordinari all'S.R.F. (*Single Resolution Fund* - Fondo di Risoluzione Nazionale) ed al D.G.S. (*Deposit Guarantee Scheme* - Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi) nonché, tra le rettifiche di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita, l'onere relativo al contributo allo Schema Volontario del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per il salvataggio delle tre Casse di Risparmio del Centro Italia, pari a 1,7 milioni di euro sull'utile lordo. Da rilevare inoltre l'onere relativo all'accantonamento al "Fondo di Solidarietà per il sostegno del reddito, dell'occupazione e della riconversione e riqualificazione professionale del personale del credito", pari a circa 1,9 milioni di euro.

Le analisi riferite all'andamento reddituale sviluppate nel prosieguo, faranno riferimento al Conto Economico riclassificato secondo metodologie gestionali, al fine di evidenziare, attraverso la valorizzazione dei risultati intermedi, i successivi livelli di formazione del risultato economico.

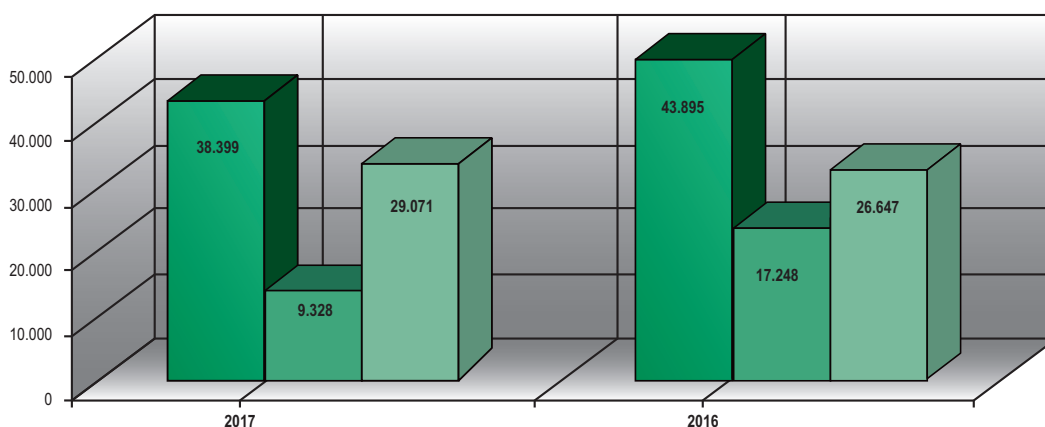
Il margine di interesse Il margine di interesse ammonta a circa 38,4 milioni di euro, in diminuzione di circa 5,5 milioni di euro (- 12,52%) rispetto al dato dell'esercizio 2016, per effetto combinato del restringimento della forbice tra tassi attivi e passivi, legato alla dinamica dei tassi di mercato, e della significativa riduzione dell'investimento in attività finanziarie e del loro rendimento.

Le rettifiche nette su crediti, che sono portate a riduzione del margine di interesse in quanto sostanzialmente riducono l'utile dell'attività creditizia, ammontano a 9,3 milioni di euro e sono sensibilmente diminuite (- 7,9 milioni di euro, pari a - 45,92%) per effetto del miglioramento della qualità del credito. Il conseguente costo, pari allo 0,50% medio dei crediti lordi verso Clientela, risulta in sensibile arretramento rispetto allo 0,91% rilevato al 31 dicembre 2016. Rimangono comunque rigorose le politiche di accantonamento, in applicazione delle specifiche *policy* aziendali.

Il margine di interesse gestionale così determinato ammonta pertanto a circa 29,1 milioni di euro, in sensibile aumento (2,4 milioni di euro, + 9,10%) rispetto all'anno precedente.



■ MARGINE DI INTERESSE ANTE RETTIFICHE ■ RETTIFICHE NETTE DI VALORE SU CREDITI ■ MARGINE INTERESSE GESTIONALE



| MARGINE DI INTERESSE | Esercizio 2017 (€/1.000) | Esercizio 2016 (€/1.000) | Variazione esercizio 2017/ esercizio 2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---|
| Interessi attivi e proventi assimilati | 62.988 | 69.579 | -9,47% |
| Interessi passivi e oneri assimilati | -24.589 | -25.684 | -4,26% |
| MARGINE DI INTERESSE ANTE RETTIFICHE | 38.399 | 43.895 | -12,52% |
| Utili (perdite) da cessione o riacquisto di crediti vs/ clientela | -207 | -223 | -7,17% |
| Rettifiche nette di valore su crediti | -9.121 | -17.025 | -46,43% |
| MARGINE DI INTERESSE GESTIONALE | 29.071 | 26.647 | 9,10% |

Positivo l'andamento della componente commissionale del margine, pari a circa 38,4 milioni di euro, in aumento del 3,59% rispetto al 31 dicembre 2016.

Il margine di intermediazione netto

Aumentano le commissioni percepite per il servizio prestato alla Clientela tramite conti correnti e depositi, che si sono attestate a 9,1 milioni di euro, e le commissioni relative ai servizi diversi, che sono pari a circa 7 milioni di euro. Le commissioni del comparto della gestione ed intermediazione finanziaria, costituite principalmente dalle commissioni percepite per la gestione ed amministrazione della raccolta indiretta, nonché dalle commissioni percepite per la distribuzione di polizze assicurative, si sono mantenute stabili rispetto allo scorso esercizio e sono pari a circa 14,9 milioni di euro.

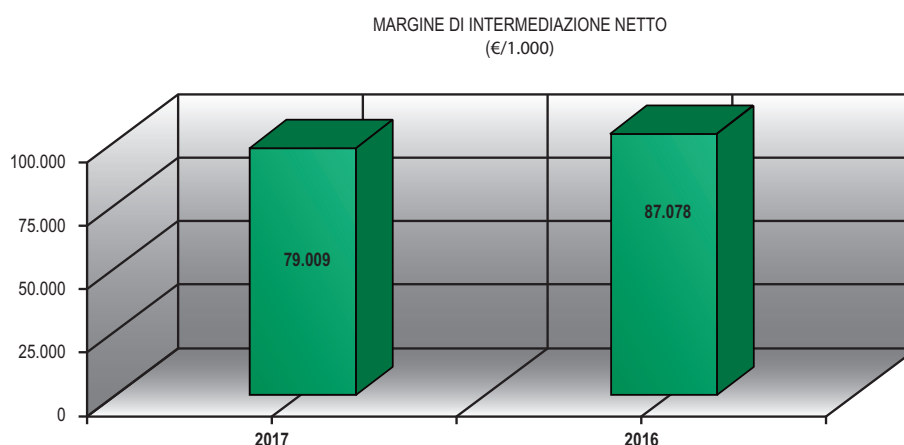
In calo gli introiti dei servizi di incasso e pagamento, sostanzialmente per la riduzione delle condizioni applicate alla Clientela, nonché nel comparto delle garanzie rilasciate, anche per effetto della persistente debolezza del ciclo economico che frena l'attività degli operatori.


**IL RISULTATO
ECONOMICO**

Sostanzialmente neutro nel 2017 il risultato economico netto delle attività e passività finanziarie che include il risultato dell'operatività in strumenti finanziari, realizzato o da valutazione, la valutazione delle passività finanziarie rilevate al *fair value*, ma anche la svalutazione del contributo di 1,7 milioni di euro allo Schema Volontario del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi. L'aggregato risulta in forte riduzione rispetto all'esercizio precedente, durante il quale erano state realizzate plusvalenze nette pari ad oltre 13 milioni di euro.

I dividendi su partecipazioni, relativi alla partecipazione detenuta in Banca d'Italia e in Cedacri S.p.A., ammontano a circa 8,7 milioni di euro, in lieve diminuzione (- 1,58%) rispetto al 31 dicembre 2016; gli altri proventi di gestione si attestano a circa 2,8 milioni di euro, in aumento di 1,4 milioni rispetto allo scorso esercizio.

Per effetto della combinata dinamica di incremento del margine di interesse gestionale e commissionale e di netta riduzione del risultato economico delle attività finanziarie, il margine di intermediazione netto ammonta a circa 79 milioni di euro, in calo di circa 8 milioni di euro rispetto al dato del 2016.



| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO | Esercizio 2017 (€/1.000) | Esercizio 2016 (€/1.000) | Variazione esercizio 2017/ esercizio 2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---|
| Margine di interesse | 29.071 | 26.647 | 9,10% |
| Commissioni nette | 38.439 | 37.108 | 3,59% |
| - area gestione, intermediazione e consulenza | 14.900 | 14.930 | -0,20% |
| - area servizi di incasso e pagamento | 6.813 | 7.141 | -4,59% |
| - area garanzie rilasciate | 565 | 586 | -3,59% |
| - area gestioni conti correnti e depositi | 9.085 | 7.455 | 21,86% |
| - area altri servizi | 7.076 | 6.996 | 1,14% |
| Dividendi e proventi simili | 8.658 | 8.797 | -1,58% |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 2.788 | 1.373 | 103,15% |
| Risultato netto att./pass.al <i>fair value</i> , disponibili per la vendita e di negoziazione | 53 | 13.153 | -99,60% |
| MARGINE DI INTERMEDIAZIONE NETTO | 79.009 | 87.078 | -9,27% |



I costi operativi, pari a circa 73,2 milioni di euro, che diminuiscono di circa 480 mila euro rispetto all'esercizio 2016 (- 0,65%); in particolare le spese per il personale dipendente ammontano a 42,4 milioni di euro (+ 1,57%) al lordo del costo per il "Fondo di Solidarietà" già citato, al netto del quale diminuiscono del 2,90% rispetto al 31 dicembre 2016.

Le altre spese amministrative, pari a circa 26,6 milioni di euro, che comprendono i contributi all'S.R.F. (*Single Resolution Fund*) ed al D.G.S. (*Deposit Guarantee Scheme*) per complessivi 1,8 milioni di euro (al 31 dicembre 2016 i suddetti contributi erano stati pari a circa 4,1 milioni di euro); e diminuiscono di circa 1,5 milioni di euro (- 5,38%). Al netto di questa componente, il comparto aumenta di 750 mila euro circa (+ 3,15%) rispetto allo scorso esercizio, principalmente per effetto di investimenti in tecnologia ed innovazione.

Gli ammortamenti delle attività materiali e immateriali sono stati pari a circa 4,2 milioni di euro, in aumento di 0,4 milioni di euro rispetto allo scorso esercizio a seguito della dinamica della Rete Territoriale.

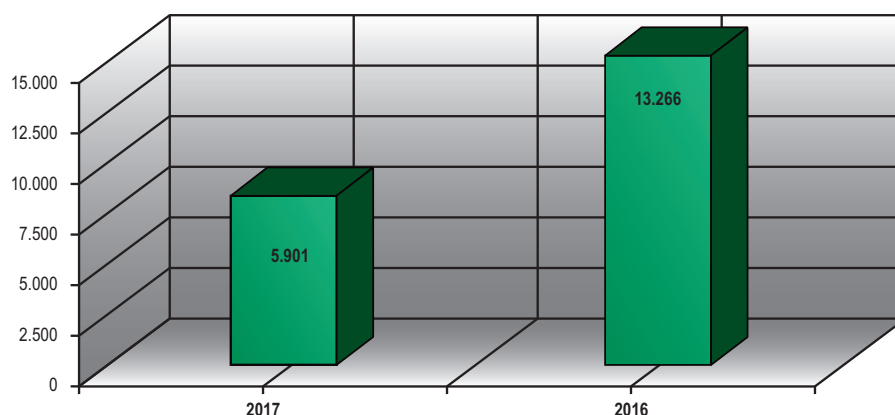
Il *cost/income*, che è considerato un buon indicatore dell'efficienza operativa della Banca come rapporto tra costi operativi e margine lordo di intermediazione, è attualmente penalizzato dalla riduzione dei ricavi e si colloca all'82,89% (se calcolato al netto dei contributi e degli oneri riferiti al sistema bancario, pari al 77,21%).

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte, pari a circa 5,9 milioni di euro, diminuisce pertanto di 7,4 milioni di euro (- 55,52% rispetto all'esercizio 2016).

Nella presente relazione i recuperi spese effettivi, relativi principalmente alle imposte di bollo e sostitutiva, pari a 9,3 milioni di euro, sono stati portati a diretta riduzione dei corrispondenti costi operativi.

L'utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte

UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE
(€/1.000)




 IL RISULTATO
ECONOMICO

| UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | Esercizio 2017 (€/1.000) | Esercizio 2016 (€/1.000) | Variazione esercizio 2017/ esercizio 2016 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|---|
| Margine di intermediazione netto | 79.909 | 87.078 | -9,27% |
| Costi operativi | -73.219 | -73.697 | -0,65% |
| - spese per il personale | -42.413 | -41.757 | 1,57% |
| - spese per il personale | -40.524 | -41.733 | -2,90% |
| - accantonamento al F.do Solidarietà | -1.889 | -24 | n.s. |
| - altre spese amministrative | -26.606 | -28.118 | -5,38% |
| - spese amministrative | -24.766 | -24.009 | 3,15% |
| - contributi a S.R.F. e D.G.S. | -1.840 | -4.109 | -55,22% |
| - rettifiche nette di valore immob.materiali/immateriali | -4.200 | -3.822 | 9,89% |
| Accantonamenti a Fondi del Passivo | 111 | -115 | n.s. |
| UTILE DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE AL LORDO DELLE IMPOSTE | 5.901 | 13.266 | -55,52% |

| ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE (*) | Esercizio 2017 (€/1.000) | Esercizio 2016 (€/1.000) | Variazione esercizio 2017/ esercizio 2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---|
| Spese informatiche | -7.708 | -7.369 | 4,60% |
| Spese immobiliari | -5.619 | -5.590 | 0,52% |
| Spese generali | -5.837 | -7.873 | -25,86% |
| di cui: - costi di cartolarizzazione | -481 | -15 | n.s. |
| - contributi a S.R.F. e D.G.S. | -1.840 | -4.109 | -55,22% |
| Spese professionali e assicurative | -4.739 | -4.475 | 5,90% |
| Utenze | -1.263 | -1.401 | -9,85% |
| Spese promo - pubblicitarie e di marketing | -640 | -626 | 2,24% |
| Imposte indirette e tasse | -800 | -784 | 2,04% |
| ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE | -26.606 | -28.118 | -5,38% |

(*) Le tipologie di spesa sono espresse al netto dei rispettivi recuperi.

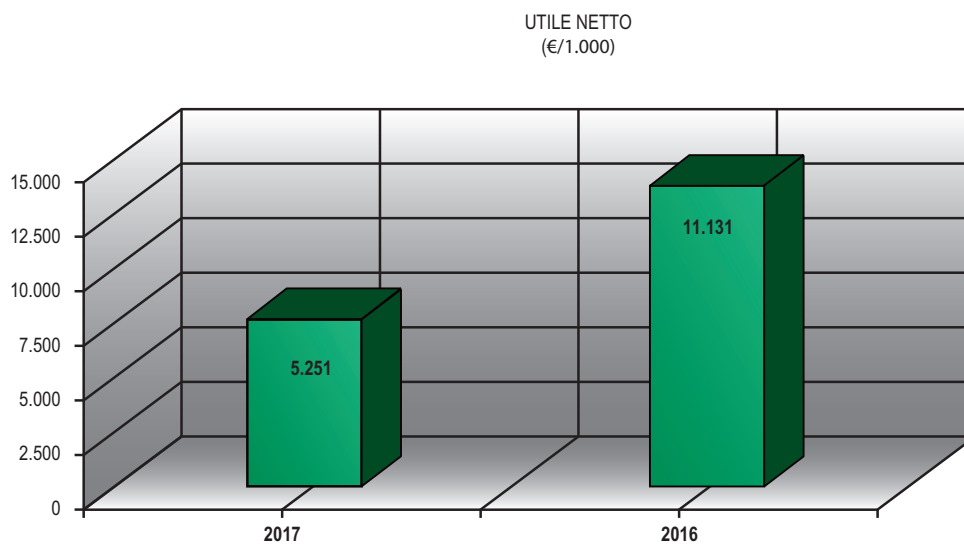


L'utile netto dell'esercizio 2017 ammonta a circa 5,3 milioni di euro, risultato in linea con quanto pianificato nel *budget*, che teneva conto sia degli effetti economici delle politiche espansive di BCE che penalizzano le banche con forte vocazione alla raccolta del risparmio, quali Biverbanca, sia i già citati oneri non ricorrenti.

A fronte di un utile dell'operatività corrente pari a 5,9 milioni di euro, in diminuzione del 55,52% rispetto all'esercizio 2016, gli accantonamenti per imposte dirette sono stati pari a 650 mila euro.

L'utile netto

| UTILE NETTO | Esercizio 2017 (€/1.000) | Esercizio 2016 (€/1.000) | Variazione esercizio 2017/ esercizio 2016 |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---|
| Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte | 5.901 | 13.266 | -55,52% |
| Imposte | -650 | -2.135 | -69,56% |
| UTILE NETTO | 5.251 | 11.131 | -52,82% |





IL RISULTATO ECONOMICO

Il valore aggiunto Il valore aggiunto rappresenta la capacità di Biverbanca di creare ricchezza e distribuirla tra gli *Stakeholders* di riferimento del contesto sociale in cui essa opera, nel rispetto dell'economicità di gestione.

In particolare, il valore aggiunto è definito come la differenza tra i ricavi lordi e i consumi sostenuti per produrli. A fronte della produzione realizzata, intermediazione finanziaria e distribuzione di servizi, i Clienti forniscono il flusso di risorse capace di sostenere tutta la produzione della Banca. Per tale motivo i Clienti costituiscono il Valore di Biverbanca e devono essere i destinatari di servizi sempre più efficienti e di qualità. Parte delle risorse finanziarie così generate viene impiegata per l'acquisto di beni e servizi provenienti dai Fornitori.

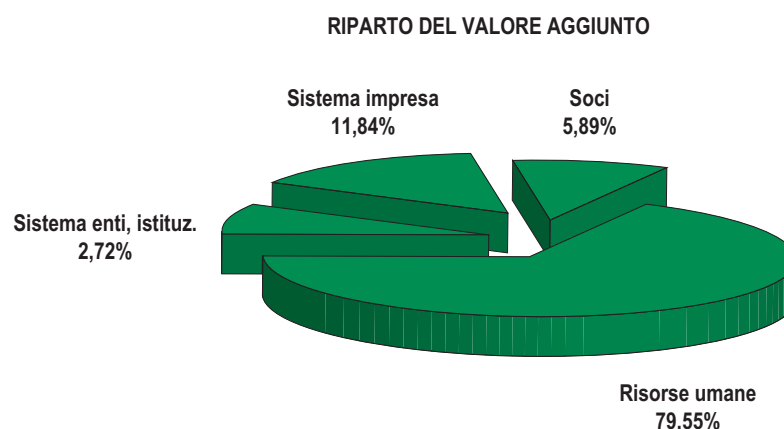
Il valore creato è così distribuito: agli Azionisti sotto forma di dividendi, alle Risorse Umane sotto forma di stipendi, all'Impresa sotto forma di ammortamenti e di accantonamenti ai fondi di riserva patrimoniali, oltre che allo Stato e alle Autonomie locali sotto forma di imposte e tasse.

Purtroppo questa impostazione strettamente contabile non può esprimere pienamente il valore derivante dall'attività di propulsione e sostegno verso l'economia locale, che rappresenta per Biverbanca una delle proprie ragioni d'essere.

L'esercizio 2017 ha fatto registrare un valore aggiunto globale lordo complessivamente prodotto di circa 53,3 milioni di euro, in diminuzione di circa 6,3 milioni di euro rispetto all'esercizio 2016.

I dati dell'esercizio 2017 evidenziano che:

- il 79,55% è stato attribuito alle Risorse Umane impiegate e in quiescenza;
- l'11,84% all'impresa e pertanto gli Azionisti, sotto forma di ammortamenti;
- il 2,72% allo Stato e alle Autonomie locali sotto forma di imposte e tasse;
- il 5,89% direttamente agli Azionisti sotto forma di dividendi.



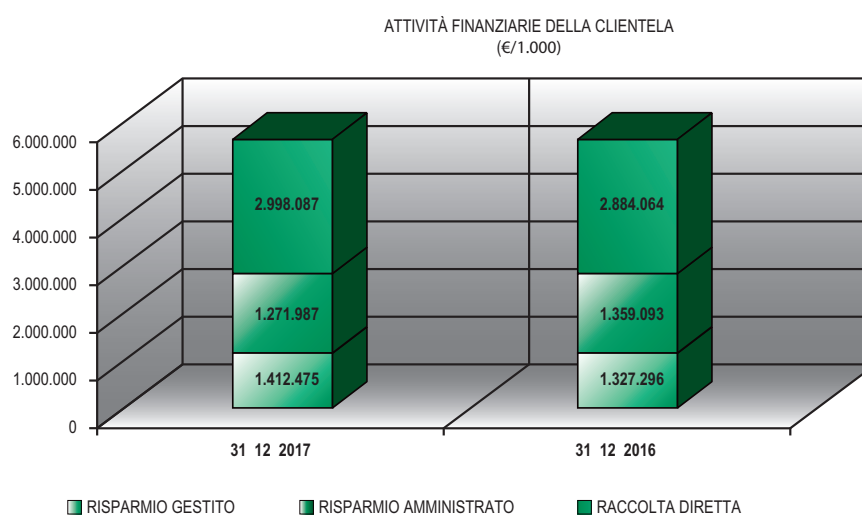


| DISTRIBUZIONE DEL VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO | Esercizio 2017 (€/1.000) | Esercizio 2016 (€/1.000) | Variazione | |
|--|-----------------------------|-----------------------------|---------------|---------------|
| | | | Assolute | % |
| Totale ricavi netti | 119.938 | 135.304 | -15.366 | -11,36 |
| Totale consumi | -66.624 | -75.675 | 9.051 | -11,96 |
| VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO | 53.314 | 59.629 | 6.315 | -10,59 |
| Ripartito tra: | | | | |
| 1. Soci | | | | |
| Dividendi distribuiti ai Soci | 3.139 | 4.484 | -1.345 | -30,00 |
| 2. Risorse Umane | | | | |
| Spese del personale: | | | | |
| -dirette | 33.384 | 32.881 | 503 | 1,53 |
| -indirette | 9.029 | 8.876 | 153 | 1,72 |
| | 42.413 | 41.757 | 656 | 1,57 |
| 3. Sistema enti, istituzioni | | | | |
| Imposte e tasse indirette e patrimoniali | 800 | 784 | 16 | 2,04 |
| Imposte sul reddito d'esercizio | 650 | 2.135 | -1.485 | -69,56 |
| | 1.450 | 2.919 | -1.469 | -50,33 |
| 4. Sistema impresa | | | | |
| Riserve non distribuite | 2.112 | 6.647 | -4.535 | -68,23 |
| Ammortamenti | 4.200 | 3.822 | 378 | 9,89 |
| | 6.312 | 10.469 | -4.157 | -39,71 |
| VALORE AGGIUNTO GLOBALE LORDO | 53.314 | 59.629 | -6.315 | -10,59 |



L'ATTIVITÀ DI RACCOLTA E
LA GESTIONE DEL CREDITO

Le attività gestite per conto della clientela Al 31 dicembre 2017 le attività finanziarie gestite per conto della Clientela ammontano a 5,7 miliardi di euro, in crescita del 2,01% rispetto alla fine dell'esercizio precedente. A livello di composizione dell'aggregato, si conferma il sostanziale bilanciamento tra raccolta diretta (52,76%) e raccolta indiretta (47,24%).



| ATTIVITÀ FINANZIARIE DELLA CLIENTELA | 31/12/2017 | | 31/12/2016 | | Variazione |
|---|----------------------|---------------|----------------------|---------------|-------------|
| | Importo (€/1.000) | % | Importo (€/1.000) | % | % |
| Raccolta diretta | 2.998.087 | 52,76 | 2.884.064 | 51,77 | 3,95 |
| Risparmio gestito | 1.412.475 | 24,86 | 1.327.296 | 23,83 | 6,42 |
| Risparmio amministrato | 1.271.987 | 22,38 | 1.359.093 | 24,40 | -6,41 |
| ATTIVITÀ FINANZIARIE DELLA CLIENTELA | 5.682.549 | 100,00 | 5.570.453 | 100,00 | 2,01 |

Si precisa che la metodologia di valorizzazione delle attività finanziarie nelle tabelle è la seguente:

- Raccolta diretta: valore di bilancio
- Risparmio gestito e risparmio amministrato: valore di mercato al 31/12/2017

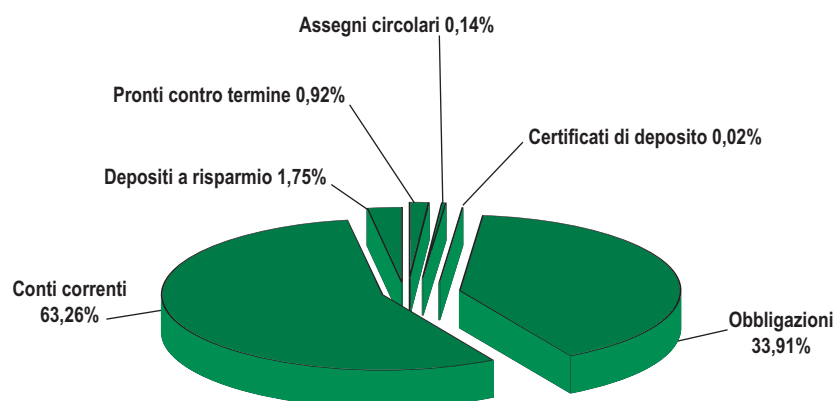


A fine esercizio 2017, la raccolta diretta si è attestata a circa 3 miliardi di euro, **La raccolta diretta** + 3,95% annuo, raggiungendo così il più alto livello nella storia della Banca.

In questo comparto i conti correnti sono cresciuti di 79,3 milioni di euro e le obbligazioni sono aumentate di 33,2 milioni di euro.

Lo specifico aggregato “depositi, conti correnti ed obbligazioni” ha registrato un incremento del 3,81%, risultato nettamente superiore al dato del settore bancario (+0,40% rif. ABI).

| RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA | 31/12/2017 Importo (€/1.000) | 31/12/2016 Importo (€/1.000) | Variazioni | |
|--|------------------------------------|------------------------------------|----------------|-------------|
| | | | Assolute | % |
| Obbligazioni | 1.016.553 | 983.348 | 33.205 | 3,38 |
| <i>di cui: rivenienti da cartolarizzazione</i> | 125.081 | 0 | 125.081 | n.s. |
| <i>di cui: valutati al fair value</i> | 10.233 | 0 | 10.233 | n.s. |
| Conti correnti | 1.896.742 | 1.817.412 | 79.330 | 4,36 |
| Pronti contro termine | 27.717 | 22.004 | 5.713 | 25,96 |
| Depositi a risparmio | 52.522 | 56.321 | -3.799 | -6,75 |
| Assegni circolari | 4.051 | 4.293 | -242 | -5,64 |
| Certificati di deposito | 487 | 686 | -199 | -29,01 |
| Altra raccolta | 15 | 0 | 15 | n.s. |
| TOTALE RACCOLTA DIRETTA DA CLIENTELA | 2.998.087 | 2.884.064 | 114.023 | 3,95 |

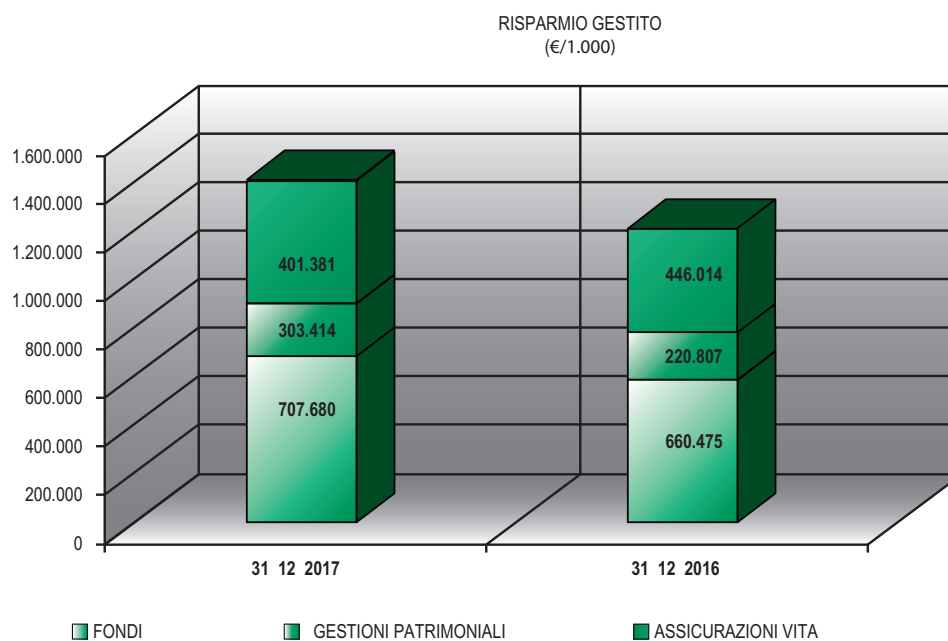




L'ATTIVITA' DI RACCOLTA E
LA GESTIONE DEL CREDITO

Il risparmio gestito ed amministrato

Positivo l'andamento del risparmio gestito, in particolare delle gestioni patrimoniali, che ammonta complessivamente a 1,4 miliardi di euro ed è in sensibile aumento rispetto a fine 2016 (+6,42%); il risparmio amministrato, che si attesta invece a circa 1,3 miliardi di euro, in contrazione del 6,41%, segnala il maggior interesse della Clientela verso forme di investimento assistite da servizi di consulenza.



| | 31/12/2017 | | 31/12/2016 | | Variazione % |
|--------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|-----------------|
| | Importo (€/1.000) | % | Importo (€/1.000) | % | |
| Fondi | 707.680 | 50,10 | 660.475 | 49,76 | 7,15 |
| Gestioni patrimoniali | 303.414 | 21,48 | 220.807 | 16,64 | 37,41 |
| Assicurazioni vita | 401.381 | 28,42 | 446.014 | 33,60 | -10,01 |
| RISPARMIO GESTITO | 1.412.475 | 100,00 | 1.327.296 | 100,00 | 6,42 |

I crediti verso clientela

Al 31 dicembre 2017 i crediti netti verso Clientela si sono attestati a 1,7 miliardi di euro, in aumento di 1,2 milioni di euro rispetto all'anno precedente (+0,07%). Al netto dei crediti deteriorati, in riduzione dell'8,54%, l'incremento annuo è dell'1,17%.

Grazie alle azioni commerciali intraprese e nonostante il contesto economico caratterizzato dalla perdurante debolezza della domanda, è stato finalmente interrotto il *trend* negativo del comparto, che durava ormai da un decennio.

Nel corso del 2017 il credito al consumo ha raggiunto circa 100 milioni di euro, con un incremento del 10,50% rispetto all'esercizio precedente.



L'ampia liquidità di cui è dotata la Banca, derivante da importanti volumi di raccolta diretta, come descritto in precedenza, implica che la Banca possieda un *loan-deposit ratio* (crediti verso Clientela/raccolta diretta da Clientela) pari a 55,97%, che denota un'ampia disponibilità di risorse finanziarie, da utilizzarsi qualora la domanda di credito dovesse rafforzarsi per effetto di un quadro economico in via di consolidamento e di una migliorata efficacia commerciale.

| RIPARTIZIONE DEI CREDITI VERSO CLIENTELA | 31/12/2017 Importo (€1.000) | 31/12/2016 Importo (€1.000) | Variazioni | |
|--|-----------------------------------|-----------------------------------|--------------|-------------|
| | | | Assolute | % |
| Conti correnti | 204.693 | 215.291 | -10.598 | -4,92 |
| Mutui | 1.181.111 | 1.185.364 | -4.253 | -0,36 |
| Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto | 99.509 | 90.054 | 9.455 | 10,50 |
| Altre operazioni | 192.865 | 186.295 | 6.570 | 3,53 |
| TOTALE CREDITI VERSO CLIENTELA | 1.678.178 | 1.677.004 | 1.174 | 0,07 |

La Banca mantiene un elevato profilo di attenzione verso il “frazionamento del rischio”, con riferimento sia alla distribuzione per attività economica sia alla concentrazione per singolo Cliente, che si attesta su livelli mediamente contenuti.

| TABELLA STATISTICA RELATIVA ALLA CONCENTRAZIONE NEL PORTAFOGLIO CREDITI (al netto delle posizioni a sofferenza) | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|--|------------|------------|
| Primi 10 gruppi | 10,44% | 10,49% |
| Primi 20 gruppi | 16,20% | 15,48% |
| Primi 30 gruppi | 20,24% | 19,06% |
| Primi 50 gruppi | 25,95% | 24,29% |
| Primi 100 gruppi | 35,18% | 33,36% |

Le percentuali indicate rappresentano l'accordato concesso alla data del 31/12/2017.

In miglioramento la qualità del credito, nonostante risenta ancora delle conseguenze del negativo andamento del ciclo economico registrato negli ultimi anni, anche grazie all'efficacia della gestione proattiva.

La qualità del credito

A fine esercizio il valore complessivo dei crediti deteriorati al netto delle rettifiche di valore ammonta a 174 milioni di euro, in sensibile diminuzione rispetto all'esercizio precedente (-16,2 milioni, - 8,54%) e risulta in diminuzione in tutte le sue componenti.

I dati confermano l'arresto del *trend* di crescita del comparto che aveva caratterizzato gli ultimi anni.

L'incidenza delle attività deteriorate sul totale dei crediti netti verso Clientela si riduce al 10,37% rispetto all'11,35% di fine 2016, dinamica in prevalenza dovuta alla contrazione del denominatore. Il livello di copertura complessiva si attesta



L'ATTIVITA' DI RACCOLTA E
LA GESTIONE DEL CREDITO

al 52,52%, livello superiore, analogamente alle singole categorie, alla media dei concorrenti italiani come rilevato da ABI e/o altre fonti informative.

Con riferimento alle singole categorie, i finanziamenti in sofferenza al netto delle rettifiche di valore si sono attestati a 105 milioni di euro, segnando una diminuzione di 9,9 milioni di euro (-8,65%) da inizio anno; l'incidenza sul totale dei crediti netti è pari al 6,26% ed il livello di copertura al 62,75% (media del sistema bancario pari al 60,80%, fonte ABI, dato a giugno 2017).

I crediti classificati come inadempienze probabili ammontano a 45,3 milioni di euro, in diminuzione di 3,7 milioni di euro (-7,61%) da inizio anno; l'incidenza sul totale dei crediti netti è pari al 2,70% ed il livello di copertura al 22,00%.

Il Texas Ratio, indicatore sintetico utilizzato dalla comunità finanziaria per misurare la capacità delle banche di assorbire delle eventuali perdite inattese su crediti, calcolato come rapporto tra crediti lordi deteriorati e somma del patrimonio tangibile più gli accantonamenti per i rischi connessi, si posiziona al 67,71%, tra i migliori del settore bancario.

I crediti alla Clientela, al netto delle rettifiche di valore, sono così ripartiti:

| | 31/12/2017 | | 31/12/2016 | | Variazione % |
|--------------------------------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|-----------------|
| | Importo (€/1.000) | % | Importo (€/1.000) | % | |
| Sofferenze | 105.032 | 6,26 | 114.976 | 6,86 | -8,65 |
| Inadempienze probabili | 45.324 | 2,70 | 49.058 | 2,93 | -7,61 |
| Crediti scaduti deteriorati | 23.686 | 1,41 | 26.257 | 1,57 | -9,79 |
| CREDITI DETERIORATI | 174.042 | 10,37 | 190.291 | 11,35 | -8,54 |
| Crediti non deteriorati | 1.504.136 | 89,63 | 1.486.713 | 88,65 | 1,17 |
| CREDITI VERSO CLIENTELA | 1.678.178 | 100,00 | 1.677.004 | 100,00 | 0,07 |

I crediti deteriorati, come esposto nella tabella che segue, trovano adeguata copertura negli accantonamenti effettuati a carico dei conti economici annuali. Tali elevati tassi di copertura riflettono la grande prudenza che, nella Banca, caratterizza il processo di valutazione dei crediti problematici.

| | 31/12/2017 | | | | 31/12/2016 | | | |
|---------------------------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|------------------|-------------------------|------------------|-------------------|
| | Importo lordo | Rettifiche di valore | Importo netto | % di copertura | Importo lordo | Rettifiche di valore | Importo netto | % di copertura |
| Crediti in sofferenza | 281.965 | 176.933 | 105.032 | 62,75 | 298.031 | 183.055 | 114.976 | 61,42 |
| Inadempienze probabili | 58.104 | 12.780 | 45.324 | 22,00 | 63.240 | 14.182 | 49.058 | 22,43 |
| Crediti scaduti deteriorati | 26.468 | 2.782 | 23.686 | 10,51 | 29.338 | 3.081 | 26.257 | 10,50 |
| TOTALE CREDITI DETERIORATI | 366.537 | 192.495 | 174.042 | 52,52 | 390.609 | 200.318 | 190.291 | 51,28 |



Nell'ambito della gestione di liquidità, l'attività di tesoreria è finalizzata a ottimizzare la gestione del *funding* e del rischio di tasso e di liquidità legati all'attività della Rete commerciale e della finanza proprietaria.

La gestione della liquidità della Banca e del portafoglio di proprietà è svolta in collaborazione con l'Area Finanza della Capogruppo, secondo modalità compatibili con l'integrazione, organizzativa e tecnologica, nel Gruppo Cassa di Risparmio di Asti.

La Banca mantiene una ampia riserva di liquidità ed opera altresì un'attenta gestione delle posizioni aperte al rischio di tasso d'interesse.

Al 31 dicembre 2017 le attività finanziarie ammontano a 934,3 milioni di euro, in marcata diminuzione rispetto all'esercizio precedente (-43,16%).

La componente non riferita agli investimenti partecipativi - che ammontano a circa 163,1 milioni di euro - è composta principalmente da titoli di Stato dell'area UE, prevalentemente italiani, detenuti sia per esigenze di tesoreria che con obiettivi di investimento.

L'assetto del portafoglio titoli - la cui gestione è volta a mantenere l'equilibrio tra rischio e rendimento con l'obiettivo di massimizzare la redditività, presidiando i rischi di liquidità e salvaguardando la stabilità della Banca - conserva la strategia di investimento avviata nel corso del 2010 combinandola con un'attività di *carry trade* concentrata su posizioni a breve e medio termine.

La scelta di ridurre gli investimenti finanziari nel corso del 2017 è conseguente al basso livello ormai raggiunto dei rendimenti dei titoli governativi, negativi nelle scadenze di breve/medio termine per effetto della politica monetaria attuata dalla BCE.

Gli strumenti finanziari utilizzabili come collaterale per operazioni di finanziamento sul mercato ammontano, al 31 dicembre 2017, a circa 682 milioni di euro al netto degli *haircut* BCE, di cui 250 milioni impegnati. Conseguentemente, il controvalore stanziabile degli strumenti finanziari disponibili risulta pari a circa 431 milioni di euro, a cui si aggiungono depositi attivi infragruppo per 550 milioni di euro.

| | 31/12/2017 Importo (€1.000) | 31/12/2016 Importo (€1.000) | Variazioni | |
|---|-----------------------------------|-----------------------------------|-----------------|---------------|
| | | | Assolute | % |
| POSIZIONE INTERBANCARIA NETTA | 604.387 | -165.692 | 770.079 | n.s. |
| Crediti verso banche | 658.411 | 130.729 | 527.682 | n.s. |
| Debiti verso banche | 54.024 | 296.421 | -242.397 | -81,77 |
| ATTIVITÀ FINANZIARIE | 934.301 | 1.643.838 | -709.537 | -43,16 |
| Attività finanziarie di negoziazione | 2.279 | 2.255 | 24 | 1,06 |
| - di cui <i>fair value</i> contratti derivati | 2.175 | 2.080 | 95 | 4,57 |
| Attività finanziarie disponibili per la vendita | 932.022 | 1.641.583 | -709.561 | -43,22 |
| PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE | 2.235 | 2.067 | 168 | 8,13 |
| - di cui <i>fair value</i> contratti derivati | 2.235 | 2.067 | 168 | 8,13 |
| DERIVATI (VALORI NOZIONALI) | 403.939 | 674.193 | -270.253 | -40,09 |



LE ATTIVITA' SUI
MERCATI FINANZIARI
E LE PARTECIPAZIONI

Per quanto riguarda i contratti derivati, il comparto è caratterizzato dall'attività operativa correlata al perseguimento della strategia aziendale di copertura del rischio di tasso d'interesse.

Investimenti partecipativi e rapporti con le imprese del Gruppo Gli investimenti partecipativi di Biverbanca sono ricompresi esclusivamente tra le "Attività disponibili per la vendita".
La partecipazione nel capitale di Banca d'Italia costituisce l'investimento di gran lunga più rilevante e da sola rappresenta il 92,00% del totale, mentre la partecipazione detenuta in Cedacri S.p.A., rappresenta il 7,4% del totale.

Ulteriori informazioni sono contenute nelle pagine della Nota Integrativa relative alle "Attività disponibili per la vendita".

La Banca intrattiene rapporti con la società Capogruppo e con la società Pitagora S.p.A. controllata da quest'ultima.

Al 31 dicembre 2017 i rapporti patrimoniali con la controllante Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. sono costituiti da:

ATTIVO

Crediti verso banche

- depositi vincolati per 569 milioni di euro, connessi alla gestione in accentrato della Riserva Obbligatoria;
- rapporti di pronti contro termine per 40 milioni di euro;
- rapporti di conto corrente per 36 milioni di euro.

Attività finanziarie disponibili per la vendita per 37 mila euro.

Attività finanziarie detenute per la negoziazione

- *fair value* di strumenti finanziari connessi a operatività in cambi con Clientela per 1.211 mila euro.

Poste regolate per consolidato fiscale per 1.227 mila euro.

Altre attività per 1.656 mila euro.



PASSIVO

Debiti verso banche

- rapporti di pronti contro termine per 48,4 milioni di euro, connessi all'attività di gestione della liquidità;
- conti correnti di corrispondenza per servizi resi per 1.025 mila euro.

Passività finanziarie di negoziazione

- *fair value* di strumenti finanziari connessi a operatività in cambi con Clientela per 668 mila euro.

Derivati di copertura per 10.489 mila euro.

Altre passività per 2.306 mila euro.

Biverbanca non esercita controllo né influenza notevole in altre società.

Per maggiori informazioni sulle parti correlate si fa riferimento alla sezione H della Nota Integrativa.



I CONTI DI CAPITALE

Il patrimonio netto Il patrimonio netto, comprensivo dell'utile d'esercizio, si è attestato a 384,3 milioni di euro.

La positiva evoluzione annuale è stata la seguente:

| EVOLUZIONE DEL PATRIMONIO DELLA BANCA | Importo €/1.000 |
|---|--------------------|
| Patrimonio netto al 1° gennaio 2017 | 366.094 |
| INCREMENTI | 22.651 |
| - Variazione netta altre riserve da valutazione | 17.400 |
| - Utile netto dell'esercizio | 5.251 |
| DECREMENTI | -4.484 |
| - Dividendi | -4.484 |
| PATRIMONIO NETTO AL 31 DICEMBRE 2017 | 384.261 |

La variazione delle riserve da valutazione, positiva per 17,4 milioni di euro al netto della fiscalità, è prevalentemente imputabile all'effetto combinato dell'incremento di valore delle attività finanziarie disponibili per la vendita, sostanzialmente rappresentate da titoli di stato dell'area UE e principalmente da emissioni italiane, pari a 17,7 milioni di euro, e dal decremento di valore della riserva negativa su perdite attuariali (ex IAS 19) per 0,3 milioni di euro.



Il totale dei Fondi propri bancari si è attestato a circa 360,2 milioni di euro.

Il *Common Equity Ratio* ammonta al 19,36%, è ampiamente superiore al limite previsto dalla normativa di Vigilanza pari al 5,75% (comprensivo del cosiddetto “*capital conservation buffer*” dell’1,25%) e costituisce un valore tra i più alti del sistema bancario italiano ed europeo.

Il totale dei Fondi propri bancari ed i coefficienti patrimoniali

| FONDI PROPRI E COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ | 31/12/2017 | 31/12/2016 |
|---|------------------|------------------|
| FONDI PROPRI (€/1.000) | | |
| Capitale primario di Classe 1 (CET1) al netto delle rettifiche regolamentari | 360.173 | 355.894 |
| Capitale aggiuntivo di Classe 1 (AT1) al netto delle rettifiche regolamentari | 0 | 0 |
| CAPITALE DI CLASSE 1 (TIER1) | 360.173 | 355.894 |
| Capitale di Classe 2 (T2) al netto delle rettifiche regolamentari | 0 | 0 |
| TOTALE FONDI PROPRI | 360.173 | 355.894 |
| ATTIVITÀ PONDERATE (€/ 1.000) | | |
| Quota assorbita a fronte dei rischi di credito e di controparte | 36,98% | 33,83% |
| Quota assorbita a fronte dei rischi di mercato | 0,19% | 0,19% |
| - di cui: | | |
| a) rischio di portafoglio di negoziazione | 0,19% | 0,19% |
| b) rischio di cambio | 0,00% | 0,00% |
| Quota assorbita a fronte dei rischi di aggiustamento valore (CVA) | 0,01% | 0,01% |
| Quota libera | 62,82% | 65,97% |
| Quota assorbita dal “Rischio Operativo” | 4,15% | 4,35% |
| Quota libera | 58,67% | 61,62% |
| Requisiti patrimoniali totali | 148.861 | 136.586 |
| Ecceденza | 211.312 | 219.308 |
| TOTALI ATTIVITÀ DI RISCHIO PONDERATE ⁽¹⁾ | 1.860.766 | 1.707.319 |
| COEFFICIENTI DI SOLVIBILITÀ (%) | | |
| CET1 Ratio (CET1/RWA) | 19,36% | 20,85% |
| Tier1 Ratio (Tier1/RWA) | 19,36% | 20,85% |
| Total Capital Ratio (Totale fondi propri/RWA) | 19,36% | 20,85% |

(1) Totale requisiti patrimoniali moltiplicati per l'inverso del coefficiente minimo obbligatorio (8%).

Per quanto riguarda l'impatto ambientale conseguente all'attività operativa, la Banca ha contrattualmente posto a carico dei propri Fornitori l'onere dello smaltimento dei rifiuti nel pieno rispetto delle vigenti disposizioni di legge.

Altre informazioni



FATTI DI RILIEVO AVVENUTI
DOPO LA CHIUSURA
DELL'ESERCIZIO

**L'evoluzione del
contesto economico
di gestione**

L'economia mondiale ha continuato a espandersi a ritmi sostenuti. Secondo le stime del Fondo Monetario Internazionale, il PIL mondiale per il 2018 è previsto in rialzo, attestandosi al 3,9%. In aumento è prevista anche l'inflazione (3,31%): l'aumento del prezzo del petrolio, per ora, è l'elemento che contribuisce maggiormente alla crescita. Permangono i rischi legati all'andamento delle economie mondiali evidenziati nel corso del 2017, con particolare attenzione all'introduzione di dazi doganali degli USA, in special modo sull'importazione di acciaio, agli sviluppi dei rapporti tra le due Coree e, in Europa, al prosieguo dei trattati per l'uscita del Regno Unito dall'Unione Europea.

In Europa, la crescita economica è prevista stabile (2,20% nel 2018; 2,00% nel 2019), mentre l'inflazione resta attesa su un modesto 1,40% nel 2018 e in crescita nel 2019 all'1,70%, rispecchiando tuttavia la debolezza della componente di fondo presente nel 2017.

In Italia, sulla scorta delle proiezioni riportate nel Bollettino Economico divulgato da Banca d'Italia nello scorso mese di gennaio, nel quarto trimestre dello scorso anno il PIL sarebbe cresciuto attorno allo 0,4% (1,6% su base annua). Si conferma quindi la tendenza favorevole, ma ancora inferiore alla media europea, degli ultimi trimestri; tale indicatore è previsto, secondo l'OCSE, all'1,5% nel 2018 e all'1,3% nel 2019. Riguardo alla dinamica nazionale dei prezzi, nonostante la ripresa del tasso di inflazione nel 2017 (1,40%) si prevede una fase di stabilizzazione (1,15% e 1,36%, rispettivamente, per gli anni 2018 e 2019). Le indagini presso le imprese confermano il ritorno della fiducia ai livelli precedenti la recessione; quelle presso i consumatori indicano la prosecuzione del recupero in atto dalla scorsa primavera. Quanto sopra, unitamente alla costante diminuzione del tasso di deterioramento del credito registrata negli ultimi due anni che, secondo l'analisi Abi-Cerved, nel 2019 torneranno a livelli pre-crisi, dovrebbe consentire il mantenimento di buoni livelli di offerta creditizia a condizioni complessivamente favorevoli.

Circa i tassi di interesse bancari, secondo l'ABI, il costo della raccolta dovrebbe continuare a ridursi, giovandosi della politica monetaria della BCE che permane espansiva, anche se in riduzione. Il tasso sui depositi in euro applicato alle famiglie e alle società non finanziarie è risultato pari a 0,39%, quello delle obbligazioni al 2,60% (2,64% a novembre 2017) e quello sui pronti contro termine all'1,15% (1,30% il mese precedente). Nel complesso il costo della raccolta passerebbe dallo 0,91% di novembre allo 0,89%. Il tasso medio sugli impieghi, di conseguenza, dovrebbe registrare anch'esso una riduzione. In particolare, il tasso medio ponderato sul totale dei prestiti a famiglie e società non finanziarie a dicembre 2017 era pari al 2,69% (minimo storico), rispetto al 2,73% del mese precedente e al 6,18% di fine 2007. Il tasso sui prestiti in euro alle famiglie per l'acquisto di abitazioni permane su livelli particolarmente bassi ed è risultato pari al minimo storico di 1,90% (1,97% il mese precedente, 5,72% a fine



2007). Il tasso sui nuovi prestiti in euro alle società non finanziarie è risultato a dicembre 2017 pari al minimo storico di 1,45% (1,49% il mese precedente, 5,48% a fine 2007). Infine, lo *spread* fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie è risultato, a dicembre 2017, pari a 180 *basis-points*.

In accordo con gli orientamenti della Capogruppo, l'attività di Biverbanca nel medio termine sarà improntata ad una sostanziale continuità strategica rispetto agli ultimi anni, pur con gli opportuni adeguamenti, da abbinare ad una maggiore efficacia ed efficienza realizzativa, soprattutto per quanto riguarda le diverse iniziative progettuali delineate negli ambiti rilevanti individuati, vale a dire incremento della redditività, *capital management*, efficienza operativa e gestione ottimale della liquidità.

L'evoluzione prevedibile della gestione

Tali iniziative saranno volte a valorizzare i positivi aspetti strutturali di Biverbanca (patrimonializzazione, liquidità e *coverage* dei crediti deteriorati) e migliorare la sua capacità competitiva e reddituale.

La ricerca di ricavi integrativi e l'incremento di quelli tradizionali costituiranno uno dei principali obiettivi per i prossimi anni, anche in relazione alle aspettative di uno scenario macroeconomico ancora caratterizzato da tassi a breve termine piuttosto contenuti, che quindi non offre grandi prospettive di crescita del margine di interesse legate all'incremento della forbice di tasso, e da un'attesa contrazione dei proventi connessi alla gestione del portafoglio titoli di proprietà.

Per quanto riguarda il portafoglio crediti, le previsioni di ripresa economica del nostro Paese inducono a ritenere che il tasso di deterioramento degli impieghi e il relativo costo del rischio, come peraltro già avvenuto nel 2017, possano contrarsi sensibilmente rispetto ai livelli medi registrati nell'ultimo quinquennio. Ciò, unitamente all'attuazione di un'adeguata strategia di dismissione di un'ampia porzione dell'attuale *stock* di crediti deteriorati, potrebbe consentire di abbattere l'incidenza delle cosiddette NPE sul portafoglio crediti complessivo, con un conseguente miglioramento della qualità complessiva degli attivi.

Dal punto di vista organizzativo e operativo, la Banca intende consolidare e ampliare gli importanti risultati conseguiti sia in termini di efficientamento operativo, con un sempre maggior ricorso all'automazione, sia di ammodernamento del catalogo prodotti e del modello di servizio, in linea con l'evoluzione dei comportamenti sociali e delle esigenze e preferenze della Clientela, soprattutto in termini di "canale di accesso" ai servizi bancari.

I cosiddetti costi della *compliance*, alla luce della sempre elevata variabilità e complessità del quadro normativo di riferimento, continueranno a rappresentare un elemento rilevante per l'attività bancaria e particolare attenzione dovrà essere



FATTI DI RILIEVO AVVENUTI
DOPO LA CHIUSURA
DELL'ESERCIZIO

riservata all'evoluzione delle disposizioni in materia di requisiti patrimoniali, dato che un'efficiente allocazione del capitale disponibile è ormai da tempo un fattore decisivo per consentire alla Banca di competere adeguatamente sul mercato.

Operando su tali presupposti, nel medio periodo la Banca si propone di generare in modo sostenibile e in ragione dell'evoluzione del contesto macroeconomico, adeguati livelli di redditività, conservando robusti fondamentali e al tempo stesso remunerando adeguatamente i suoi azionisti.

In data 16 febbraio 2018 tutte le Organizzazioni Sindacali presenti in Biverbanca hanno sottoscritto l'accordo per l'attivazione del Fondo di Solidarietà del Personale del Credito.

L'intesa raggiunta consente l'accesso su base volontaria alle prestazioni straordinarie del Fondo che permetterà l'esodo anticipato per quanti (dipendenti delle aree professionali, quadri direttivi e dirigenti) matureranno il diritto alla pensione tra il 1° luglio 2018 e il 31 dicembre 2022, oltre all'uscita per pensionamento di quanti alla data ne avranno già maturato il diritto. L'accordo prevede il coinvolgimento di circa 64 dipendenti Biverbanca, le cui posizioni saranno oggetto di certificazione dell'INPS, con facoltà della Banca di accettare anche le eventuali richieste aggiuntive.

Infine, nel corso dell'esercizio 2018, l'Agenzia delle Entrate (Direzione Regionale del Piemonte - Settore Controlli e Riscossione - Ufficio Grandi Contribuenti) ha ripreso, dopo un periodo di sospensione, l'intervento di verifica fiscale su Biverbanca avviato nel 2016 ai sensi e per gli effetti dell'art. 52 del D.P.R. 633/72, richiamato dall'art. 33 del D.P.R. 600/73. Alla data di approvazione del presente bilancio, tale intervento non risulta ancora concluso.

I fatti di rilievo L'art. 3 punto d) del D.Lgs. n. 87 del 27 gennaio 1992 impone di riferire sui fatti di rilievo verificatisi dopo la chiusura dell'esercizio.

Non sono emersi, in tale periodo, fatti di rilievo tali da comportare l'esigenza di apportare modifiche ai dati o all'informativa di bilancio.

Fonti : Banca d'Italia, BCE, ABI, FMI.



BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

CONCLUSIONI





Signori Azionisti,

prima di sottoporre alla Vostra attenzione il bilancio dell'esercizio 2017, desideriamo rivolgere un caloroso ringraziamento a tutti coloro che hanno contribuito al conseguimento dei risultati esposti.

Alla Clientela, che ci ha accordato e ci accorda la Sua preferenza, giungano i nostri sentiti ringraziamenti, unitamente alla conferma del nostro costante impegno per ricambiare la fiducia con professionalità e cortesia sempre adeguate alle attese.

Un ringraziamento dovuto, ma non per questo meno sentito, desideriamo rivolgerlo al personale di ogni ordine e grado, risorsa fondamentale della Banca, senza il cui costante impegno non sarebbe stata possibile la realizzazione dei risultati aziendali.

Un sincero apprezzamento e riconoscimento ai componenti il Collegio Sindacale, per l'attenzione e la scrupolosità nello svolgimento della loro delicata funzione.

Al Direttore della Filiale della Banca d'Italia di Torino rivolgiamo un sentimento di particolare gratitudine per l'autorevole e costante attenzione riservata, che desideriamo estendere anche ai suoi Collaboratori ed alle centrali Autorità di Vigilanza.

Per concludere è doveroso rivolgere un saluto e un ringraziamento agli Azionisti, con la speranza che i risultati conseguiti siano rispondenti alle Loro aspettative e tali da indurre consenso e fiducia nel nostro operato.

Biella, 22 marzo 2018

Il Consiglio di Amministrazione





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**PROPOSTA
ALL'ASSEMBLEA**





Signori Azionisti,

sottoponiamo alla Vostra approvazione il Bilancio al 31 dicembre 2017, costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle Variazioni del Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa e dai vari prospetti allegati, corredato dalla Relazione sulla Gestione del Consiglio di Amministrazione e dalla Relazione del Collegio Sindacale.

Vi segnaliamo preliminarmente che il Bilancio è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali IAS/IFRS omologati dalla Commissione Europea, facendo altresì riferimento alle indicazioni fornite dalla Banca d'Italia con la circolare 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

Vi proponiamo la seguente destinazione dell'utile netto d'esercizio pari ad euro 5.251.061,40 da ripartire come segue:

| | | |
|----------------------------|------|--------------|
| alla riserva straordinaria | Euro | 2.112.132,34 |
|----------------------------|------|--------------|

Per la restante parte dell'utile netto, di attribuire un dividendo unitario di euro 0,0252 e pertanto:

| | | |
|------------------------|------|--------------|
| di distribuire ai soci | Euro | 3.138.929,06 |
|------------------------|------|--------------|

Ad avvenuta approvazione del bilancio e per effetto delle proposte sopra riportate, il patrimonio della Banca assumerà le seguenti consistenze:

| | | |
|---|-------------|-----------------------|
| Capitale sociale (suddiviso in 124.560.677 azioni) | Euro | 124.560.677,00 |
| Riserva da sovrapprezzo di emissione | Euro | 33.397.002,21 |
| Riserva legale | Euro | 24.912.135,40 |
| Riserva straordinaria | Euro | 210.249.095,77 |
| Riserva di conferimento L.218/90 | Euro | 20.207.568,76 |
| Riserva di conferimento L.218/90-art. 7 c.3 | Euro | 3.987.328,41 |
| Riserva ex D.Lgs. n.153/99 | Euro | 3.885.821,71 |
| Riserva FTA IAS | Euro | -9.245.045,51 |
| Riserva di valutazione attività finanziarie disponibili per la vendita ⁽¹⁾ | Euro | -16.398.132,41 |
| Riserva da valutazione perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti ⁽²⁾ | Euro | -14.434.029,46 |
| TOTALE | Euro | 381.122.421,88 |

⁽¹⁾ Riserva non distribuibile, il cui importo è destinato a modificarsi nel tempo per effetti valutativi delle attività iscritte in bilancio e che verranno imputati al conto economico in seguito alla rilevazione di perdite durevoli di valore o al momento del realizzo.

⁽²⁾ Riserva non distribuibile, istituita ai sensi del nuovo IAS 19, il cui importo è destinato a modificarsi nel tempo per gli effetti valutativi dei piani previdenziali il cui onere, a carico della Banca, è determinato sulla base di ipotesi attuariali.





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**RELAZIONE
DEL COLLEGIO SINDACALE**





**ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI
DELLA CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI S.p.A.**

Signori Azionisti,

durante l'anno 2017 la Banca ha operato in uno scenario di mercato nazionale in crescita anche se non ancora completamente consolidata ed inferiore alle altre economie dell'Eurozona, con un aumento del Prodotto Interno Lordo dell' 1,5% significativamente inferiore a quello registrato negli altri Paesi dell'Area Euro (+ 2,2%) e dei più importanti Paesi Extra-UE (+ 3,7% medio).

Sui mercati finanziari internazionali è tornata ad aumentare la volatilità, anche in conseguenza delle ripercussioni delle politiche protezionistiche poste in essere dalla nuova amministrazione statunitense, mentre è proseguita la politica monetaria attuata da parte della B.C.E., che ha prolungato il programma di acquisto di attività dell'Eurosistema (*Expanded Asset Purchase Programme*) almeno fino al mese di settembre del corrente anno e comunque sino a quando la dinamica dell'inflazione non sarà tornata su un sentiero coerente con gli obiettivi istituzionali fissati intorno al 2%.

Il sistema bancario italiano si trova poi ad operare in un contesto in cui la fiducia dei risparmiatori risulta fortemente influenzata dai "salvataggi bancari" operati dal Governo, dal Fondo di Tutela dei Depositi e dal Fondo Atlante, operazioni che hanno avuto pesanti ripercussioni anche sui conti economici delle aziende più solide e patrimonializzate, coinvolte nelle operazioni di salvataggio.

L'andamento della congiuntura locale, eccezion fatta per le aziende fortemente "*export oriented*" che hanno sperimentato tassi di crescita significativamente più elevati della media, ha fatto segnare una ripresa in linea con l'andamento nazionale, restando però largamente distante dai livelli produttivi pre-crisi.

Questa tematica viene adeguatamente sviluppata e contestualizzata nella relazione della gestione d'impresa che accompagna il bilancio dell'esercizio 2017, trasmesso al Collegio Sindacale previa richiesta di rinuncia ai termini di cui all'art. 154 ter del T.U.F.

Il Collegio Sindacale ha svolto l'attività di vigilanza ed i controlli in attinenza al Codice Civile, ai Decreti Legislativi n. 385/1993 (T.U.B), n. 58/1998 (T.U.F) e n. 39/2010 (Testo Unico della Revisione Legale) e successive modifiche ed integrazioni, alle norme statutarie ed a quelle emesse dalle Autorità Pubbliche che esercitano attività di vigilanza e controllo (in particolare Consob e Banca d'Italia).

Di seguito si forniscono le informazioni sulla base delle indicazioni di cui alla Comunicazione Consob n. 1025564 del 6.4.2001 e successive modifiche ed integrazioni.



RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE

1 - Attività svolta dal Collegio Sindacale Per lo svolgimento dei compiti attribuitigli, il Collegio Sindacale ha:

- partecipato a n. 1 Assemblea degli azionisti;
- partecipato a n. 19 riunioni del Consiglio di Amministrazione;
- avuto frequenti contatti con l'Alta Dirigenza della Banca;
- effettuato le verifiche periodiche di propria competenza, avvalendosi della sistematica e continuativa collaborazione della Funzione di Revisione Interna e della Funzione Compliance, anche attraverso l'esame delle relazioni che gli stessi hanno predisposto e gli specifici accertamenti richiesti dal Collegio;
- effettuato n. 6 verifiche ispettive presso le filiali della Banca;
- verificato e valutato l'adeguatezza, l'efficienza e l'efficacia del sistema dei controlli interni;
- in relazione alle previsioni della Delibera Consob n. 17297 del 28.04.2010 rilasciato i pareri e le considerazioni richieste alle funzioni di controllo dal Regolamento congiunto Consob/Banca d'Italia (Relazioni sul sistema dei controlli interni aziendali e relazioni sullo stato di conformità della Banca);
- vigilato sul rispetto delle norme in materia di antiriciclaggio, di trasparenza bancaria, di rilevazioni sospette ai sensi del cosiddetto "market abuse", di reclami della clientela (che si mantengono sempre in numero contenuto), di profilatura ed adeguata verifica della clientela. Si precisa tuttavia che le contestazioni pervenute non evidenziano particolari concentrazioni su specifiche Unità Operative tali da far presumere la presenza di comportamenti anomali del personale e/o carenze operative, né risultano ascrivibili ad aspetti di non conformità alle norme.

Nel corso dell'anno particolare attenzione è stata attribuita al rischio di credito articolandosi in quattro distinti Progetti:

- a) "Evoluzione dell'utilizzo del *Rating* nel processo di concessione del credito" che, attraverso la definizione delle soglie di delibera in funzione del *rating* della controparte, ha permesso un miglioramento del processo di concessione e rinnovo degli affidamenti;
- b) "Ristrutturazione Direzione Credito", strumentale alla revisione del processo di gestione dei crediti problematici finalizzati alla mitigazione del rischio di credito, con la creazione in sede di Capogruppo del Servizio Crediti in Amministrazione avente lo scopo di strutturare i crediti problematici in portafogli omogenei adottando nuove metodologie finalizzate ad incrementare la tempestività delle azioni di recupero;



- c) “Sistema di Guida al *Pricing*” attraverso l’implementazione di un sistema finalizzato a guidare la formazione dei prezzi in occasione dell’accensione di nuove operazioni creditizie con le imprese;
- d) “*Rating Pooled Fase 1*” al fine di definire, implementare ed affinare i processi, le strutture e la strumentazione, per fare evolvere l’attuale sistema di gestione e di misurazione del rischio di credito verso modelli di *rating* interni validati e riconosciuti.

Il Collegio desidera segnalare il costante rafforzamento del Sistema dei controlli Interni con particolare rilevanza degli interventi previsti dalle vigenti normative di Vigilanza che hanno portato:

- alla definizione, formalizzazione e aggiornamento di *Policy* o Regolamenti in materia di politiche creditizie, governo dei rischi in materia di antiriciclaggio, esternalizzazione di funzioni aziendali, classificazione e valutazione dei crediti verso la clientela, *Risk Appetite Framework*, gestione dei reclami;
- ad una più puntuale definizione dei compiti delle Funzioni Aziendali di Controllo ed a nuove modalità di coordinamento tra le stesse.

Nell’ottica di implementare e diffondere in tutta la struttura organizzativa la cultura della legalità e permettere di ottenere una conoscenza tempestiva di eventuali illeciti, di intraprendere le misure appropriate per mantenere integra la reputazione aziendale con benefici in termini di riduzione di perdite da possibili danni, di migliorare l’ambiente lavorativo e di promozione dell’immagine aziendale, opera il “Sistema Interno di segnalazione delle violazioni” (c.d. *whistleblowing*) nel quale è stato individuato il “Responsabile dei sistemi interni di segnalazione” e, al fine di prevenire ogni potenziale conflitto di interessi, il “Referente alternativo per le segnalazioni Interne delle violazioni”, a cui indirizzare le comunicazioni al ricorrere di una delle circostanze che possono comportare un conflitto di interessi.

Tra le attività espletate nel corso dell’esercizio, questo Collegio segnala di aver effettuato incontri e scambiato informazioni con il corrispondente Organo della controllante in merito ai sistemi di amministrazione ed all’andamento generale della gestione: da tale attività non sono emersi aspetti di particolare rilievo da segnalare.

A seguito dell’attività svolta il Collegio Sindacale non ha constatato fatti od omissioni significativi che possano contrastare col rispetto dei principi di corretta amministrazione e con l’osservanza della legge e dello statuto sociale.



RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE

Il Collegio Sindacale assicura di aver vigilato affinché le operazioni compiute con i soggetti che svolgono funzioni di Amministrazione, direzione e controllo della Banca fossero sempre poste in essere nel rispetto dell'art. 136 del T.U.B. e delle Istruzioni di Vigilanza e formassero in ogni caso oggetto di deliberazione presa con voto unanime degli Organi Amministrativi e di tutti i Sindaci, fermi restando gli obblighi previsti dall'art. 2391 del Codice Civile in materia di interessi degli amministratori, risultati anch'essi regolarmente applicati e rispettati.

Si dà atto altresì che non sono pervenute al Collegio denunce di omissioni o di fatti censurabili ai sensi dell'art. 2408 del Codice Civile.

**2 - Fatti di rilievo
avvenuti nel corso
dell'esercizio**

L'esercizio 2017 è stato il quinto di appartenenza al Gruppo Cassa di Risparmio di Asti a seguito del *closing* del 28 dicembre 2012 con il passaggio della maggioranza del pacchetto azionario di Biverbanca S.p.A. dalla Banca Monte dei Paschi di Siena alla Cassa di Risparmio di Asti.

Non sono emersi, in tale periodo, fatti di rilievo tali da comportare l'esigenza di apportare modifiche ai dati o all'informativa di bilancio.

Comunque, la rivalutazione delle quote di Banca d'Italia già commentata nelle precedenti relazioni così come la prudente politica di distribuzione dei dividendi, ha riverberato importanti effetti positivi in termini di ratios patrimoniali, comportando un aumento del patrimonio di vigilanza, con il coefficiente di solvibilità complessivo (*total capital ratio*) come pure il rapporto tra capitale primario (tier 1) ed il totale delle attività che è passato dal 13,68% del 2013 al 19,36% del 2017, in leggera diminuzione rispetto al 20,9% del 2016.

L'esercizio 2017 non più influenzato dalle componenti fiscali (rivalutazione quote Banca d'Italia) sconta l'accantonamento al "Fondo di Solidarietà per il sostegno dell'occupazione e del reddito del personale del credito" pari a 1,9 milioni di euro e si è concluso positivamente per la Banca che ha conseguito un utile netto di 5,3 milioni di euro in linea con il *budget*.

Il predetto risultato acquisisce maggior rilievo in considerazione del fatto che comprende tra gli oneri operativi circa 1,8 milioni di euro relativi ai contributi, ordinari e straordinari, all'S.R.F. (*Single Resolution Fund* - Fondo di Risoluzione Nazionale) ed al D.G.S (*Deposit Guarantee Scheme* - Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi) e tra le rettifiche di valore su attività finanziarie disponibili per la vendita, l'onere relativo al contributo allo Schema Volontario del Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi per il salvataggio delle tre casse di risparmio del Centro Italia per circa 1,7 milioni di euro.



Anche nel corso del 2017 il Consiglio di Amministrazione si è adoperato con particolare cura al miglioramento del sistema di governo della Banca, sotto l'aspetto sia organizzativo che di controllo, coinvolgendo in questo la Funzione *Auditing* della Capogruppo al fine di adottare metodologie comuni e di sperimentata efficienza, sfruttando così le sinergie di Gruppo. In relazione a quanto previsto dall'aggiornamento della normativa in materia si è provveduto al recepimento della stessa con modifiche al Modello Organizzativo per la Prevenzione del Rischio ex Decreto Legislativo 231/2001 con l'inserimento di nuovi reati presupposti (in particolare in materia di lavoro, di finanziamento del terrorismo e della corruzione tra privati).

Il Collegio Sindacale, anche nella sua funzione di organo di vigilanza ex lege 231/2001 (funzioni attribuite a far data dal 29 gennaio 2013 conformemente a quanto previsto dall'art. 6 del D.Lgs. 231/2001 nonché dalle Disposizioni di Vigilanza prudenziale della Banca d'Italia con la Circ. 285/2013) ha costantemente interagito con il Servizio di Revisione Interna di Capogruppo, struttura risultata autonoma ed indipendente dai responsabili di ciascuna altra area operativa, sia per ricevere la necessaria assistenza per l'esecuzione delle verifiche di competenza, sia quali destinatari di tutti i rapporti ispettivi contenenti gli esiti degli accertamenti che tale funzione ha effettuato nel corso dell'anno. Sugli aspetti di rilievo emersi, con particolare riguardo agli adempimenti normativi in materia di "antiriciclaggio" sono state predisposte le previste segnalazioni alle competenti Autorità Pubbliche ma, nel complesso, non vi sono fatti particolari da segnalare.

Per quanto riguarda la funzione di conformità il Collegio ha ricevuto adeguato supporto su temi specifici di competenza nonché *report* contenenti le risultanze della valutazione sullo stato di conformità della Banca.

Al riguardo gli ambiti di miglioramento segnalati attengono soprattutto alle materie per le quali il quadro normativo è oggetto di continua e significativa evoluzione e, pertanto, è stato raccomandato il puntuale seguimento degli interventi pianificati nonché il rispetto dei tempi per la loro realizzazione.

Con riferimento all'attività di vigilanza sul sistema amministrativo contabile della Società, si è provveduto a riscontrarne l'adeguatezza sia sulla base di accertamenti condotti direttamente dal Collegio Sindacale che tramite il periodico scambio di informazioni con la Società di Revisione PwC S.p.A.

Dalla Società di Revisione non abbiamo ricevuto segnalazioni su fatti ritenuti censurabili rilevati nello svolgimento dell'attività di revisione legale sul bilancio di esercizio ai sensi dell'art. 155 comma 2 del Decreto Legislativo 58/1998. Con la stessa abbiamo inoltre avuto modo di condividere le procedure adottate nella

3 - Sistema dei Controlli Interni e di Compliance

4 - Bilancio al 31/12/2017 e rapporti con la Società di Revisione

RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE

predisposizione del bilancio e, pertanto, possiamo dare atto della sua generale conformità, per quanto riguarda la formazione e strutturazione, sia alla Legge che alle norme di Vigilanza.

Per quanto di competenza, si è quindi constatata la presenza di un livello di efficienza idoneo ad assicurare la corretta rappresentazione della situazione economica, patrimoniale e finanziaria della Banca, quale risulta appunto dal bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

Il Collegio ha tenuto incontri con il Responsabile preposto alla redazione dei documenti contabili societari, funzione che risponde alle previsioni dell'art. 154-bis del decreto Legislativo 58/1998. In tali occasioni il Funzionario preposto non ha segnalato particolari carenze nei processi operativi e di controllo che per rilevanza possano inficiare il giudizio di adeguatezza ed effettiva applicazione delle procedure amministrativo contabili, di corretta rappresentazione economica, patrimoniali e finanziaria e di conformità ai principi contabili internazionali IAS/IFRS ed alla attendibilità della relazione sulla Gestione.

Tali asserzioni sono state confermate dallo stesso Responsabile con lettera del 22.3.2018 allo scrivente Collegio Sindacale.

Si dà atto che il bilancio di esercizio, in applicazione al Decreto legislativo n. 38/2005, è redatto in conformità ai principi contabili internazionali applicabili riconosciuti nella Unione Europea ai sensi del Regolamento n. 1606/2002 inclusi i documenti interpretativi denominati SIC/IFRIC e che gli schemi di bilancio e la nota integrativa sono aggiornati secondo le disposizioni contenute nella Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 della Banca d'Italia, modificata dai successivi aggiornamenti ed integrazioni.

Si precisa che gli Amministratori non si sono avvalsi della deroga di cui all'art. 5, comma 1 del citato Decreto Legislativo n. 38/2005.

In merito al Documento congiunto n. 2 del 6 febbraio 2009 (e successivi aggiornamenti), emesso dalla Banca d'Italia, dalla Consob e dall'Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, il Collegio dà atto che la Relazione Finanziaria è stata predisposta nel presupposto della "continuità aziendale" stante la valutazione effettuata sulla capacità di continuare ad operare come una entità in funzionamento.

Il Collegio ha preso visione della Relazione predisposta dalla già citata Società di Revisione PwC S.p.A., rilasciata ai sensi dell'art. 14 del Decreto Legislativo n. 39/2010 e dell'art. 10 del regolamento (UE) n° 537/2017 in data 06 aprile 2018 e, sul merito, si prende atto che:

- è stata redatta in conformità ai principi di cui all'art. 11 del Decreto Legislativo n. 39/2010;



- ha fornito un giudizio sul bilancio di conformità alle norme che ne disciplinano la redazione;
- ha espresso un giudizio senza rilievi sulla coerenza della Relazione sulla Gestione con il bilancio.

Sulla indipendenza di detta Società di Revisione, il Collegio Sindacale rende noto di non aver riscontrato la presenza di aspetti critici e di avere ricevuto conferma in tal senso dagli stessi Revisori ai sensi dell'art. 17, comma 9, lettera a) del Decreto Legislativo 39/2010.

Il Collegio ha infine preso atto che a partire dall'esercizio 2013 con rinnovo per gli anni 2016-2018, la Banca ha esercitato l'opzione per il regime di "consolidato fiscale nazionale" disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR con la Capogruppo in qualità di consolidante.

Il Collegio Sindacale ha esaminato con attenzione la lettera dell'8 marzo 2018 prot. n. 0297404/18 della Divisione Vigilanza della Banca d'Italia di Torino nella quale si richiamano le banche a proseguire nell'azione di rafforzamento patrimoniale necessaria per assicurare il pieno adeguamento ai più stringenti requisiti patrimoniali previsti dal Regolamento UE n. 575/2013 e della Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 con la quale si è data piena attuazione alla disciplina comunitaria di "Basilea 3".

La citata lettera fa altresì riferimento alla raccomandazione della Banca Centrale Europea del 28 dicembre 2017 ed alla necessità che le politiche di *pay out* garantiscano comunque un graduale allineamento ai più elevati requisiti di capitale previsti alla fine del periodo transitorio (coefficienti "*fully loaded*").

Biverbanca singolarmente considerata ed il Gruppo Cassa di Risparmio di Asti a livello consolidato già rispettano i requisiti di capitale a regime.

La proposta di distribuzione di dividendi del Consiglio di Amministrazione all'Assemblea appare coerente con l'esigenza di garantire livelli di patrimonio non inferiori al "*trigger ratio*" come definito dalla Banca d'Italia ed un livello di "*tier 1 ratio*" e di "*total capital ratio*" significativamente superiore (circa il 20%) al minimo richiesto ed in perfetta rispondenza a quanto richiesto dalla Banca Centrale Europea e dalla Banca d'Italia: pertanto su tale proposta il Collegio Sindacale esprime parere favorevole.

5 - Valutazione della proposta di *pay out* del Consiglio di Amministrazione

RELAZIONE DEL
COLLEGIO SINDACALE

6 - Conclusioni Il Collegio Sindacale, esaminato il contenuto della relazione redatta dalla Società di Revisione PwC S.p.A., preso atto delle attestazioni rilasciate dal Consiglio di Amministrazione e dal Responsabile preposto alla redazione dei documenti contabili societari, non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio che vi viene presentato dal Consiglio di Amministrazione con la correlata Relazione sulla Gestione e la proposta di destinazione dell'utile di esercizio nei termini indicati dal Consiglio medesimo.

Essendo venuto a scadenza per compiuto triennio il nostro mandato, Vi invitiamo a provvedere al rinnovo del Collegio Sindacale, ringraziandoVi nel contempo per la fiducia accordataci.

Il Collegio Sindacale ringrazia altresì la Presidenza, la Direzione ed il personale ed in particolare il Servizio di Revisione Interna ed il Referente Aziendale Compliance e Antiriciclaggio, per la preziosa collaborazione costantemente prestata.

Biella, 7 aprile 2018.

IL COLLEGIO SINDACALE

Mello Rella Dr. Gabriele

Tarricone dr. Luigi

Amede dr. Maurizio



BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**STATO
PATRIMONIALE**



STATO PATRIMONIALE

| STATO PATRIMONIALE | | |
|---|----------------------|----------------------|
| VOCI DELL'ATTIVO | 2017 | 2016 |
| 10 Cassa e disponibilità liquide | 32.837.454 | 32.034.549 |
| 20 Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 2.279.096 | 2.254.936 |
| 40 Attività finanziarie disponibili per la vendita | 932.021.595 | 1.641.583.401 |
| 60 Crediti verso banche | 658.411.056 | 130.729.350 |
| 70 Crediti verso clientela | 1.678.177.670 | 1.677.004.230 |
| 110 Attività materiali | 25.167.648 | 18.237.843 |
| 120 Attività immateriali | 35.423.437 | 35.985.056 |
| di cui: | | |
| avviamento | 33.999.998 | 33.999.998 |
| 130 Attività fiscali | 59.095.468 | 65.760.615 |
| a) correnti | 4.080.041 | 4.149.030 |
| b) anticipate | 55.015.427 | 61.611.585 |
| b1) di cui alla Legge 214/2011 | 37.073.827 | 38.318.515 |
| 150 Altre attività | 123.610.831 | 74.596.139 |
| TOTALE DELL'ATTIVO | 3.547.024.255 | 3.678.186.119 |



| STATO PATRIMONIALE | | |
|---|----------------------|----------------------|
| VOCI DEL PASSIVO | 2017 | 2016 |
| 10 Debiti verso banche | 54.023.963 | 296.420.803 |
| 20 Debiti verso clientela | 2.128.018.368 | 1.900.031.292 |
| 30 Titoli in circolazione | 859.836.370 | 984.033.318 |
| 40 Passività finanziarie di negoziazione | 2.234.861 | 2.066.955 |
| 50 Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 10.232.805 | 0 |
| 60 Derivati di copertura | 10.554.166 | 23.300.185 |
| 80 Passività fiscali | 2.594.535 | 2.105.725 |
| a) correnti | 2.594.535 | 2.105.725 |
| b) differite | 0 | 0 |
| 100 Altre passività | 54.699.045 | 59.727.024 |
| 110 Trattamento di fine rapporto del personale | 13.831.333 | 14.535.720 |
| 120 Fondi per rischi e oneri: | 26.737.459 | 29.871.582 |
| a) quiescenza e obblighi simili | 19.800.305 | 21.198.665 |
| b) altri fondi | 6.937.154 | 8.672.917 |
| 130 Riserve da valutazione | (30.832.162) | (48.233.121) |
| 160 Riserve | 251.884.772 | 245.237.987 |
| 170 Sovrapprezzi di emissione | 33.397.002 | 33.397.002 |
| 180 Capitale | 124.560.677 | 124.560.677 |
| 200 Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 5.251.061 | 11.130.970 |
| TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | 3.547.024.255 | 3.678.186.119 |





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**CONTO
ECONOMICO**





| CONTO ECONOMICO | | | |
|-----------------|---|------------------|-------------------|
| VOCI | 2017 | 2016 | |
| 10 | Interessi attivi e proventi assimilati | 60.990.350 | 67.901.822 |
| 20 | Interessi passivi e oneri assimilati | (24.588.683) | (25.683.434) |
| 30 | Margine di interesse | 36.401.667 | 42.218.388 |
| 40 | Commissioni attive | 42.535.497 | 39.332.764 |
| 50 | Commissioni passive | (4.672.954) | (3.660.192) |
| 60 | Commissioni nette | 37.862.543 | 35.672.572 |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 10.655.177 | 10.473.385 |
| 80 | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 83.247 | 447.371 |
| 90 | Risultato netto dell'attività di copertura | 368.190 | (1.117.624) |
| 100 | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 1.622.811 | 14.116.964 |
| | a) crediti verso clientela | (206.568) | (223.355) |
| | b) attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.481.230 | 13.719.307 |
| | d) passività finanziarie | 348.149 | 621.012 |
| 110 | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value | (326.500) | 0 |
| 120 | Margine di intermediazione | 86.667.135 | 101.811.056 |
| 130 | Rettifiche/ riprese di valore nette per deterioramento di: | (11.023.185) | (17.540.754) |
| | a) crediti | (9.121.441) | (17.024.846) |
| | b) attività finanziarie disponibili per la vendita | (1.861.958) | (597.058) |
| | d) altre operazioni finanziarie | (39.786) | 81.150 |
| 140 | Risultato netto della gestione finanziaria | 75.643.950 | 84.270.302 |
| 150 | Spese amministrative: | (78.368.994) | (79.612.134) |
| | a) spese per il personale | (43.073.446) | (42.429.993) |
| | b) altre spese amministrative | (35.295.548) | (37.182.141) |
| 160 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | 111.468 | (114.891) |
| 170 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (2.366.662) | (2.076.809) |
| 180 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (1.014.092) | (1.059.234) |
| 190 | Altri oneri/proventi di gestione | 11.895.391 | 11.858.838 |
| 200 | Costi operativi | (69.742.889) | (71.004.230) |
| 240 | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 0 | 183 |
| 250 | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 5.901.061 | 13.266.255 |
| 260 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (650.000) | (2.135.285) |
| 270 | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 5.251.061 | 11.130.970 |
| 290 | UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 5.251.061 | 11.130.970 |





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**PROSPETTO
DELLA REDDITIVITÀ
COMPLESSIVA**




 PROSPETTO DELLA
 REDDITIVITA' COMPLESSIVA

| PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA | | |
|--|-------------------|---------------------|
| VOCI | 2017 | 2016 |
| 10 Utile (Perdita) d'esercizio | 5.251.061 | 11.130.970 |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | |
| 40 Piani a benefici definiti | (286.261) | (1.431.795) |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | | |
| 100 Attività finanziarie disponibili per la vendita | 17.687.220 | (19.555.053) |
| 130 Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 17.400.959 | (20.986.848) |
| 140 Redditività complessiva (Voce 10+130) | 22.652.020 | (9.855.878) |





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**PROSPETTI
DELLE VARIAZIONI
DEL PATRIMONIO NETTO**



PROSPETTO
DELLE VARIAZIONI
DEL PATRIMONIO NETTO

| PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO | Esistenze al 31.12.2016 | | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01.01.2017 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | | Patrimonio netto al 31.12.2017 | | | |
|---|----------------------------|---|----------------------------|----------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------------|---------------------------|----------------------------|---|--|-------------------------------|---------------|----------|--------------------------------------|---|--------------------|--|
| | Esistenze al 31.12.2016 | 0 | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | | | | Redditi complessivi esercizio 31.12.2017 | | |
| | | | | | | | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | | | | | |
| CAPITALE: | 124.560.677 | 0 | | 124.560.677 | 0 | 0 | | | 0 | 0 | | | | | | 124.560.677 | 0 | |
| a) azioni ordinarie | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| b) altre azioni | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | 33.397.002 | | | 33.397.002 | 0 | 0 | | | | | | | | | | | 33.397.002 | |
| RISERVE: | 223.507.918 | | | 223.507.918 | 6.646.785 | | | | 0 | 0 | | | | | | | 230.154.703 | |
| a) di utili | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| b) altre | 21.730.069 | | | 21.730.069 | 0 | | | | 0 | 0 | | | | | | | 21.730.069 | |
| RISERVE DA VALUTAZIONE | -48.233.121 | | | -48.233.121 | | | | | | | | | | | | | -30.832.162 | |
| STRUMENTI DI CAPITALE | 0 | | | 0 | | | | | | | | | 0 | | | | 0 | |
| AZIONI PROPRIE | 0 | | | 0 | | | | | | | | | | | | | 0 | |
| UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO | 11.130.970 | | | 11.130.970 | -6.646.785 | -4.484.185 | | | | | | | | | | | 5.251.061 | |
| PATRIMONIO NETTO | 366.093.515 | | | 366.093.515 | 0 | -4.484.185 | | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22.652.020 | 384.261.350 | |


**PROSPETTO
DELLE VARIAZIONI
DEL PATRIMONIO NETTO**

| PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO | Esistenze al 31.12.2015 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 01.01.2016 | Allocazione risultato esercizio precedente | | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | | Patrimonio netto al 31.12.2016 | |
|---|----------------------------|----------------------------|----------------------------|---|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------|----------------------------|---|--|-------------------------------|---------------|---|--------------------------------------|---------------------------------|
| | | | | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | Variazioni di riserve | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | Redditività complessiva esercizio 31.12.2016 | | |
| | | | | | | | | | | | | | | | Operazioni sul patrimonio netto |
| CAPITALE: | 124.560.677 | | 124.560.677 | 0 | | | | | | | | | | | 124.560.677 |
| a) azioni ordinarie | 0 | | 0 | 0 | | | | | | | | | | | 0 |
| b) altre azioni | 0 | | 0 | 0 | | | | | | | | | | | 0 |
| SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE | 33.397.002 | | 33.397.002 | 0 | | | | | | | | | | | 33.397.002 |
| RISERVE: | | | | | | | | | | | | | | | |
| a) di utili | 217.404.252 | 0 | 217.404.252 | 6.103.666 | | | | | | | | | | | 223.507.918 |
| b) altre | 21.730.069 | 0 | 21.730.069 | 0 | | | | | | | | | | | 21.730.069 |
| RISERVE DA VALUTAZIONE | -27.246.273 | 0 | -27.246.273 | | | | | | | | | | | -20.986.848 | -48.233.121 |
| STRUMENTI DI CAPITALE | 0 | | 0 | | | | | | 0 | | | | | | 0 |
| AZIONI PROPRIE | 0 | | 0 | | | | | | | | | | | | 0 |
| UTILE (PERDITA) DI ESERCIZIO | 12.207.140 | 0 | 12.207.140 | -6.103.666 | -6.103.474 | | | | | | | | | 11.130.970 | 11.130.970 |
| PATRIMONIO NETTO | 382.052.867 | 0 | 382.052.867 | 0 | -6.103.474 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -9.855.878 | 366.093.515 |





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**RENDICONTO
FINANZIARIO**





| RENDICONTO FINANZIARIO | IMPORTO | |
|---|---------------------|--------------------|
| | 2017 | 2016 |
| Metodo indiretto | | |
| A. ATTIVITA' OPERATIVA | | |
| 1 Gestione | 36.317.456 | 76.003.505 |
| - risultato d'esercizio (+/-) | 5.251.061 | 11.130.970 |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+) | 506.918 | 35.449 |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+) | 13.407.193 | 45.658.759 |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-) | 20.967.556 | 24.818.468 |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-) | 3.380.754 | 3.136.043 |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-) | -1.389.712 | -566.186 |
| - imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+) | 650.000 | 2.135.285 |
| - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-) | 0 | 0 |
| - altri aggiustamenti (+/-) | -6.456.314 | -10.345.283 |
| 2 Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie | 110.639.918 | -95.819.877 |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione | 97.558 | 954.235 |
| - attività finanziarie valutate al fair value | 0 | 0 |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita | 699.730.742 | -95.494.035 |
| - crediti verso banche: a vista | 64.679.357 | -89.679.070 |
| - crediti verso banche: altri crediti | -591.938.031 | 1.056.522 |
| - crediti verso clientela | -22.609.247 | 77.689.061 |
| - derivati di copertura | 0 | 8.803.362 |
| - altre attività | -39.320.461 | 850.048 |
| 3 Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie | -131.921.344 | 27.290.217 |
| - debiti verso banche: a vista | 4.432.320 | -23.097.621 |
| - debiti verso banche: altri debiti | -246.721.982 | 47.652.070 |
| - debiti verso clientela | 227.845.880 | 89.620.439 |
| - titoli in circolazione | -124.203.424 | -82.315.742 |
| - passività finanziarie di negoziazione | -232.376 | -527.779 |
| - passività finanziarie valutate al fair value | 9.941.266 | 4 |
| - altre passività | -2.983.028 | -4.041.154 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | 15.036.030 | 7.473.845 |
| B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO | | |
| 1 Liquidità generata da | 0 | 0 |
| - vendite di partecipazioni | 0 | 0 |
| - dividendi incassati su partecipazioni | 0 | 0 |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 |
| - vendite di attività materiali | 0 | 0 |
| - vendite di attività immateriali | 0 | 0 |
| - vendite di rami d'azienda | 0 | 0 |
| 2 Liquidità assorbita da | -9.748.941 | -1.560.797 |
| - acquisti di partecipazioni | 0 | 0 |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 |
| - acquisti di attività materiali | -9.296.467 | -1.291.237 |
| - acquisti di attività immateriali | -452.474 | -269.560 |
| - acquisti di rami d'azienda | 0 | 0 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | -9.748.941 | -1.560.797 |
| C. ATTIVITA' DI PROVVISTA | | |
| - emissioni/acquisti di azioni proprie | 0 | 0 |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale | 0 | 0 |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | -4.484.184 | -6.103.473 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | -4.484.184 | -6.103.473 |
| LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | 802.905 | -190.425 |

LEGENDA: (+) generata (-) assorbita

| RICONCILIAZIONE | IMPORTO | |
|---|------------|------------|
| | 2017 | 2016 |
| Voci di bilancio | | |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 32.034.549 | 32.224.974 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | 802.905 | -190.425 |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | 0 | 0 |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 32.837.454 | 32.034.549 |





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**NOTA
INTEGRATIVA**





A.1 - PARTE GENERALE

Ai sensi dello IAS 1 § 14, si attesta che il bilancio al 31 dicembre 2017, è conforme a tutti i principi contabili internazionali IAS/IFRS applicabili, così come omologati dalla Commissione Europea ed in vigore al 31 dicembre 2017 in base alla procedura prevista dal Regolamento (CE) n. 1606/2002 inclusi i documenti interpretativi denominati SIC/IFRIC.

**Sezione 1.
Dichiarazione
di conformità
ai principi
contabili
internazionali**

Le risultanze contabili del bilancio sono state determinate dando applicazione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS come sopra descritto, oltre che facendo riferimento a quanto stabilito dalla Banca d'Italia nella Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005, che disciplina i bilanci bancari, rivista con il suo quarto aggiornamento del mese di dicembre 2015 e successive integrazioni.

**Sezione 2.
Principi generali
di redazione**

Il bilancio è stato redatto applicando i principi fondamentali previsti dai principi contabili di riferimento, ed in particolare:

- il principio della competenza: l'effetto degli eventi e delle operazioni è contabilizzato quando essi si verificano e non quando si manifestano i correlati incassi e pagamenti;
- il principio della continuità aziendale: il bilancio è redatto nel presupposto della continuità operativa per il prossimo futuro.

Nel rilevare i fatti di gestione nelle scritture contabili si è data rilevanza al principio della sostanza economica rispetto a quello della forma.

Al fine di meglio orientare l'interpretazione e l'applicazione dei principi IAS/IFRS, si è fatto altresì riferimento, ai seguenti documenti:

- *Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements dell'International Accounting Standards Board (IASB)*;
- *Implementation Guidance, Basis for Conclusions* ed eventuali altri documenti predisposti dallo IASB o dall'IFRIC a completamento dei principi contabili emanati.

Nuovi principi contabili internazionali in vigore alla data di bilancio

- Reg. 1989/2017 - Modifiche allo IAS 12 "Imposte sul reddito", con specifico riferimento alla rilevazione di attività fiscali differite e, più in dettaglio, al fine di chiarire la contabilizzazione di tali attività riferite a strumenti di debito valutati al *fair value*.
- Reg. 1990/2017 - Modifiche allo IAS 7 "Rendiconto finanziario" al fine di promuovere il miglioramento dell'informativa relativa alle attività di finanziamento di un'entità.



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

La normativa contabile applicabile, obbligatoriamente e per la prima volta, a partire dal 2017, è costituita da talune limitate modifiche apportate a principi contabili già in vigore, omologate dalla Commissione Europea nel corso del 2017. Tali modifiche, comunque, non rivestono carattere di particolare significatività per la società.

Principi contabili internazionali omologati al 31/12/2017 e con applicazione successiva

- Regolamento (UE) 2016/1905 del 22/09/2016, che adotta l'IFRS 15 Ricavi provenienti da contratti con i Clienti, volto a migliorare la rendicontazione contabile dei ricavi e quindi nel complesso la comparabilità dei ricavi nei bilanci.
- Regolamento (UE) n. 2017/1986 che adotta l'IFRS 16 *Leasing*, inteso a migliorare la rendicontazione contabile dei contratti di *leasing*.
- Regolamento (UE) n. 2017/1987 che adotta le modifiche all'IFRS 15 Ricavi provenienti da contratti con i Clienti - Chiarimenti dell'IFRS 15. Le modifiche mirano a precisare alcuni requisiti e a fornire un'ulteriore agevolazione transitoria per le imprese che applicano il Principio.
- Regolamento (UE) n. 2017/1988 che adotta le modifiche all'IFRS 4 "Applicazione congiunta dell'IFRS 9 Strumenti finanziari" e dell'IFRS 4 "Contratti assicurativi".
- Regolamento (UE) 2067/2016 di omologazione del principio contabile internazionale IFRS 9 "Classificazione, misurazione ed *impairment* degli strumenti finanziari" emanato dallo IASB in data 24 luglio 2014.

Tutti i principi sopra elencati, ad esclusione del *leasing* (che entrerà in vigore dall'esercizio 2019) entreranno in vigore a partire dall'esercizio 2018.

Il nuovo principio IFRS 15 sostituisce gli *standard* in vigore in materia di riconoscimento dei ricavi rivenienti da contratti con i Clienti ed è volto a migliorare la rendicontazione contabile e la comparabilità dei bilanci. L'ambito di applicazione esclude i contratti di *leasing*, gli strumenti finanziari e i contratti assicurativi. Sulla base delle analisi condotte sull'applicazione del nuovo principio alle principali fattispecie di ricavi generati dai contratti con la Clientela della Banca, non si ravvisa ci saranno impatti significativi per la società, considerato che sostanzialmente il trattamento contabile attuale non si discosta da quello previsto dal nuovo principio; sono in corso analisi per definire nuove modalità di *reporting*, in particolare con riferimento alla più estensiva informativa da fornire in bilancio sui ricavi, nonché di controllo interno.



A.1 - PARTE GENERALE

Il nuovo principio contabile IFRS 9, che sostituisce l'attuale principio IAS 39, è volto a migliorare l'informativa sugli strumenti finanziari e risponde all'invito, portato avanti dal G20 nel corso della crisi finanziaria, ad operare la transizione verso un modello più lungimirante di rilevazione delle perdite attese sulle attività finanziarie.

In riferimento al nuovo principio, è stato attivato a partire dal 2016 un progetto, in collaborazione con altre banche aderenti al centro elaborazione dati consortile, per l'analisi degli impatti e per l'individuazione degli strumenti e dei modelli per l'identificazione del perimetro di applicazione. Nel progetto sono state coinvolte molteplici funzioni, coordinate dalla Funzione Risk Management, in collaborazione con la Funzione Amministrativa, come la Funzione Finanza e la Funzione Crediti: il lavoro ha affrontato le tematiche relative alla classificazione e misurazione delle attività finanziarie, all'*impairment* e all'*hedge accounting*.

Nell'ambito della *Classification & Measurement*, l'IFRS 9 introduce novità relative alle logiche di classificazione degli strumenti finanziari, basate sul modello di *business* adottato dall'azienda e sulle caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali, superando così la dinamica prevista dallo IAS 39 che si basava sulla tipologia di attività o passività finanziaria e sul periodo di detenzione.

A seconda della finalità per cui un'attività finanziaria è detenuta, l'IFRS 9 stabilisce che la medesima attività possa essere riferita a tre distinti modelli di *business*:

- *Hold to Collect*, nel quale rientrano le attività finanziarie per cui l'obiettivo del *management* è quello di possederle sino a scadenza, al fine di incassare periodicamente i flussi di cassa contrattuali rappresentati dalle quote capitale e dalle quote interessi;
- *Hold to Collect and Sell*, il cui obiettivo è perseguito sia mediante la raccolta dei flussi finanziari contrattuali sia tramite la vendita delle attività finanziarie;
- *Other*, che si traduce nella valutazione al *fair value* con effetto a conto economico delle variazioni, attività finanziarie detenute con l'obiettivo di realizzare flussi di cassa tramite la loro vendita.

La classificazione contabile è guidata, oltre che dalle finalità gestionali o dal *business model*, anche dalle caratteristiche contrattuali dei flussi di cassa dell'attività finanziaria detenuta.

Sono state definite tre categorie di classificazione contabile:

- Costo ammortizzato
- *Fair Value* con impatto sulla redditività complessiva
- *Fair Value* con impatto a conto economico

PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

Per valutare a quale modello di *business* assegnare ogni singolo strumento detenuto, l'IFRS 9 prevede l'utilizzo di parametri il più possibile oggettivi, in riferimento a *performance, risk, remuneration e turnover*. Vengono inoltre riviste alcune linee guida sulla possibilità di riassegnazione del *business model*, che deve essere molto infrequente e rispondere a particolari condizioni, dimostrabili a terze parti, che comportino significative variazioni interne alla banca e/o al contesto di riferimento.

L'appropriata classificazione degli strumenti finanziari detenuti prevede di analizzare prima il modello di *business* che si intende perseguire e successivamente di verificare le caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali derivanti dall'attività se questa rientra in un modello che ha tra gli altri l'obiettivo di raccolta dei flussi di cassa contrattuali. L'analisi delle caratteristiche contrattuali dell'attività è svolta con due specifici *test*:

- *Il Solely Payment of principal and Interest - SPPI Test*
- *Il Benchmark test*

Il fallimento di entrambi i test comporta la classificazione dello strumento finanziario nella categoria *fair value* con impatto a conto economico, con impatto a conto economico delle variazioni del controvalore derivanti dalla fluttuazione del *fair value*.

Per quanto riguarda il portafoglio crediti verso Clientela della Banca, tenuto conto della natura dei prodotti offerti, con caratteristiche mediamente di lungo termine, e della finalità perseguita di raccogliere i flussi finanziari contrattuali sino a scadenza, la classificazione adottata è quella del modello di *business Hold to Collect*.

Per quanto attiene al portafoglio titoli, costituito prevalentemente da titoli obbligazionari, da strumenti OICR ed Etf e in via residuale da titoli di capitale costituiti da investimenti partecipativi, è prevista la diversificazione dei modelli di *business*.

Relativamente ai titoli di debito, per la quota principale del portafoglio, detenuta sia con l'obiettivo di raccogliere i flussi finanziari contrattuali sia con l'obiettivo di vendita delle attività finanziarie, le tipologie di *business* identificati ed adottati dalla Banca saranno *Hold to Collect* e *Hold to Collect and Sell*. In sede di FTA i titoli di debito sono stati per lo più riclassificati a *Hold to Collect* mentre sono stati classificati a *fair value* con impatto a conto economico gli strumenti OICR (prevalentemente rappresentati da Etf).

La Banca in relazione all'acquisizione degli esiti del SPPI *test*, ha aderito all'offerta dell'*infoprovider* Prometeia: con cadenza giornaliera verranno alimentati i flussi informativi da inviare all'*infoprovider* che restituirà con la medesima cadenza gli esiti di SPPI *test* e di *Benchmark test*.



A.1 - PARTE GENERALE

Nell'ambito dell'*Impairment*, è particolarmente innovativa la metodologia di misurazione delle perdite di valore derivanti dal deterioramento delle attività finanziarie. Viene pertanto abbandonato il modello previsto dallo IAS 39 di perdita osservata, per privilegiare il modello di perdita attesa, *expected loss*, con l'obiettivo di prevedere in anticipo le perdite, incorporando anche informazioni prospettiche circa l'evoluzione del contesto di riferimento.

Il nuovo modello prevede la classificazione delle attività finanziarie in tre classi o *stage* a ciascuna delle quali corrispondono una differente rischiosità e specifiche modalità di calcolo delle rettifiche di valore.

- *Stage 1*: si tratta di attività che stanno performando in linea con le aspettative, per le quali le rettifiche di valore corrispondono alle perdite attese legate al verificarsi del *default* nei 12 mesi successivi alla data di bilancio;
- *Stage 2*: esposizioni il cui merito creditizio è interessato da un significativo deterioramento, ma per cui le perdite non sono ancora osservabili. Le rettifiche sono calcolate considerando la perdita attesa lungo l'intera vita dell'esposizione (*lifetime*);
- *Stage 3*: comprende tutti i crediti deteriorati e devono essere rettificati utilizzando il concetto di perdita *lifetime*.

A questo scopo, nell'ambito del citato progetto consortile, è stata integrata nel sistema informativo della Banca una nuova piattaforma che guiderà i processi di acquisizione delle informazioni e di trasformazione alle fasi di *staging allocation* e di calcolo dell'*impairment* basato sulla nuova accezione degli stadi di rischio. La nuova piattaforma sarà utilizzata nella gestione del calcolo dell'*impairment* sia in ambito crediti che in ambito finanza e verrà integrata nell'attuale architettura del processo di produzione dei dati contabili e segnaletici.

In sede di FTA, la Banca ha quindi riallocato il portafoglio in essere a fine esercizio 2017 nei tre diversi *stage*, rideterminando le rettifiche di valore sulla base delle nuove metodologie e dei nuovi parametri: in particolare, nella valutazione dei crediti dello *stage 3*, la Banca, ha tenuto in considerazione scenari alternativi di recupero, tra i quali le previsioni formulate nella NPE *Strategy* approvata nel dicembre 2017, che comprende l'ipotesi di effettuare cessioni di quote consistenti di esposizioni deteriorate.

Posto che l'applicazione dell'IFRS 9 può comportare un aumento significativo e improvviso degli accantonamenti per perdite attese su crediti e, conseguentemente, una diminuzione improvvisa del capitale primario di classe 1, il Regolamento UE 2395/2017 del 12 dicembre 2017 ha apportato modifiche al



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

C.R.R. 575/2013 introducendo la possibilità, per gli enti interessati, di applicare un insieme di disposizioni transitorie volte ad attenuare tale diminuzione.

Nello specifico, le disposizioni transitorie introdotte dal Regolamento 2695/2017 prevedono la possibilità di sterilizzare in modo parziale, temporaneo e progressivamente crescente l'impatto sul CET1 derivante sostanzialmente dalla modalità di valutazione *lifetime* delle rettifiche di valore sui crediti.

La Banca, in conformità a quanto deliberato nell'ambito del Gruppo, intende avvalersi del regime transitorio al fine di poter beneficiare di una diluizione temporale di parte degli impatti che l'IFRS 9 determinerà sui Fondi propri e sui relativi coefficienti di patrimonializzazione con riferimento alle posizioni classificate a *stage 2* e a *stage 3*; nello specifico la Banca ha optato per il cosiddetto "approccio statico" che prevede di operare tale diluizione unicamente sulla base dell'impatto rilevato in sede di prima adozione dell'IFRS 9 (FTA).

Nell'ambito dell'*Hedge Accounting*, in attesa del completamento del progetto di *macro hedging*, l'IFRS 9 concede la possibilità di continuare ad applicare i requisiti contabili di copertura previsti dallo IAS 39 o, in alternativa, di applicare sin da subito il nuovo modello di *hedge accounting* generale che fornisce una serie di nuovi approcci per allineare la gestione del rischio delle banche con la sfera contabile. Il nuovo modello di *hedge accounting* introduce una più ampia gamma di strumenti coperti e di copertura, nuovi requisiti per la designazione e la dimostrazione dell'efficacia della copertura e la possibilità di ribilanciare le operazioni di copertura e l'uso della *fair value option* per l'esposizione al rischio di credito. La Banca in merito all'*Hedge Accounting* ha scelto di avvalersi della facoltà di procrastinare l'applicazione dell'IFRS 9 al momento in cui sarà completato il progetto sul *macro hedge* e pertanto ha scelto di avvalersi dell'opzione contabile "*opt-out*". Il Gruppo valuterà se confermare tale scelta per i *reporting* successivi.

Al momento sono in corso di affinamento e di verifica la misurazione degli impatti del nuovo principio IFRS 9.

Le attività riguardanti la determinazione degli effetti relativi alla prima applicazione del principio, che andranno a incidere sul patrimonio netto di apertura al 1 gennaio 2018, sono in corso di completamento, atteso che le basi dati contenenti i valori contabili, in particolare delle attività finanziarie, su cui applicare le nuove metodologie di valutazione hanno trovato la loro completa definizione con la conclusione del processo di predisposizione del presente bilancio; non sono pertanto disponibili, allo stato, stime attendibili in merito all'impatto quantitativo che la prima applicazione del principio avrà sulle consistenze patrimoniali della Banca. Sulla base delle attività svolte, comunque,



A.1 - PARTE GENERALE

gli effetti principali sull'ammontare e la composizione del patrimonio netto saranno riconducibili alle seguenti fattispecie:

- rideterminazione delle rettifiche di valore sulle attività finanziarie, sia non deteriorate che deteriorate, utilizzando le nuove regole di classificazione delle attività finanziarie nei diversi *stage* e le rispettive nuove metodologie di calcolo delle rettifiche di valore;
- riclassificazione di alcune attività finanziarie in portafoglio sulla base dell'applicazione combinata dei due elementi alla base della classificazione previsti dal principio, ovvero il modello di *business* sulla base del quale gli strumenti finanziari sono gestiti e le caratteristiche contrattuali dei relativi flussi di cassa.

Il presente documento risulta costituito dalla Relazione sulla gestione e dal Bilancio, a sua volta articolato negli schemi di Stato patrimoniale e Conto economico, nel Prospetto della redditività complessiva, nei Prospetti delle variazioni del patrimonio netto e nel Rendiconto finanziario, tutti redatti all'unità di euro, nonché nella presente Nota Integrativa redatta in migliaia di euro.

Si evidenzia che successivamente alla data di riferimento del bilancio (31.12.2017) e prima della redazione dello stesso, non si sono verificati eventi rilevanti che possano modificare le valutazioni e l'informativa contenute nel presente documento.

**Sezione 3.
Eventi successivi alla
data di riferimento
del bilancio**

La predisposizione del bilancio richiede la formulazione di ragionevoli stime ed assunzioni, sulla base delle informazioni disponibili al momento della redazione dello stesso e l'adozione di valutazioni soggettive, fondate sull'esperienza storica, al fine di pervenire ad una adeguata rilevazione dei fatti di gestione.

**Sezione 4.
Altri aspetti**

Gli Amministratori, considerato il soddisfacente grado di patrimonializzazione, e tenuto conto che la Banca ha una storia consolidata di attività redditizia e di accesso privilegiato alle risorse finanziarie, in quanto banca commerciale, hanno la ragionevole aspettativa che anche nell'attuale contesto di crisi economica e finanziaria la società continuerà la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile e pertanto hanno preparato il bilancio 2017 nel presupposto della continuità aziendale.

Per loro natura le stime e le assunzioni adottate possono variare di esercizio in esercizio e, pertanto, non è da escludersi che negli esercizi successivi gli attuali valori iscritti nel bilancio potranno differire anche in maniera significativa a seguito del mutamento delle ragionevoli stime, assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate.

PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

Le principali fattispecie per le quali si rende necessario il ricorso a valutazioni di tipo discrezionale da parte del redattore del bilancio sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle attività finanziarie;
- la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa del bilancio; in particolare l'utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del *fair value* di terzo livello degli strumenti finanziari non quotati in mercati attivi e per i quali non esistono altri parametri osservabili sul mercato ed utilizzabili nelle tecniche di valutazione;
- la quantificazione dei fondi per rischi e oneri;
- le ipotesi demografiche (legate alla mortalità prospettica della popolazione) e finanziarie (derivanti dalla possibile evoluzione dei mercati finanziari) utilizzate nel definire i fondi del personale;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

L'importo dell'effetto sugli esercizi futuri derivante dall'eventuale variazione delle suddette valutazioni non è esposto in quanto non è possibile, allo stato attuale, effettuare tale stima. Per il triennio 2016-2018, la Banca ha esercitato il rinnovo dell'opzione per il regime di "consolidato fiscale nazionale" disciplinato dagli artt. 117-129 del TUIR ed introdotto dal D.Lgs n. 344/2003 e successive modifiche. Esso consiste in un regime opzionale, in virtù del quale il reddito complessivo netto o la perdita fiscale di ciascuna società partecipata aderente al consolidato fiscale sono trasferiti alla società controllante, in capo alla quale è determinato un unico reddito imponibile o un'unica perdita fiscale riportabile e, di conseguenza, un unico debito/credito d'imposta.



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Sono di seguito indicati i criteri di valutazione adottati per la predisposizione del bilancio in applicazione dei principi contabili IAS/IFRS in vigore alla data di redazione del presente bilancio e comunicati al Collegio Sindacale.

Criteri di classificazione: in questa categoria sono comprese le attività finanziarie detenute principalmente con lo scopo di trarre profitto dalle fluttuazioni a breve termine del prezzo o dal margine di profitto dell'operatore. In particolare un'attività finanziaria è classificata come posseduta per essere negoziata se, indipendentemente dal motivo per cui è stata acquistata, è parte di un portafoglio per cui vi è evidenza di una recente ed effettiva strategia rivolta all'ottenimento di un profitto nel breve periodo.

**1 - Attività finanziarie
detenute per la
negoiazione**

In questa categoria sono inclusi esclusivamente titoli di debito e di capitale oltre che i contratti derivati, compresi quelli deteriorati o scaduti, con valore positivo. I contratti derivati sono strumenti finanziari o altri contratti aventi tutte e tre le seguenti caratteristiche:

- il loro valore cambia in risposta ai cambiamenti di uno specifico tasso di interesse, del prezzo di uno strumento finanziario, del prezzo di una merce, del tasso di cambio di una valuta estera, di un indice di prezzi o tassi, di un *rating* creditizio o di un indice di credito o di altre variabili a condizione che, nel caso di una variabile non finanziaria, questa non sia specifica di una delle parti contrattuali (alcune volte chiamata "sottostante");
- non richiedono un investimento netto iniziale oppure richiedono un investimento netto iniziale inferiore a quello che sarebbe richiesto da altri tipi di contratti da cui ci si possono aspettare risposte simili al variare dei fattori di mercato;
- saranno regolati ad una data futura.

Criteri d'iscrizione: l'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*), se regolate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di contrattazione (*trade date*). Nel caso di rilevazione delle attività finanziarie alla *settlement date*, gli utili e le perdite rilevati tra la data di contrattazione e quella di regolamento sono imputati a conto economico.

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono contabilizzate inizialmente al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato. I relativi costi o proventi di transazione sono imputati direttamente a conto economico.



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali: successivamente all'iscrizione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al relativo *fair value*. Nel caso in cui il *fair value* di un'attività finanziaria assuma valore negativo, tale strumento finanziario è contabilizzato come passività finanziaria. Gli effetti dell'applicazione di tale criterio di valutazione sono imputati nel conto economico.

Il *fair value* degli strumenti finanziari quotati in mercati attivi è determinato conformemente a quanto riportato nella sezione "A.3 - Informativa sul *fair value*".

Criteri di cancellazione: le attività finanziarie sono cancellate quando il diritto a ricevere i flussi di cassa è estinto, o laddove siano trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività.

2 - Attività finanziarie disponibili per la vendita **Criteri di classificazione:** gli investimenti "disponibili per la vendita" sono attività finanziarie (titoli del mercato monetario, altri strumenti di debito e di capitale, quote di fondi comuni) che non trovano collocazione nelle altre categorie di attività finanziarie e che si intende mantenere per un periodo di tempo indefinito, potendo essere dismesse per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi d'interesse, nei tassi di cambio o nei prezzi di mercato. In tale categoria non sono inclusi i contratti derivati in quanto, per definizione, strumenti di negoziazione, mentre sono compresi gli investimenti in titoli di capitale non qualificabili di controllo, collegamento e controllo congiunto (cd. partecipazioni di minoranza).

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

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono contabilizzate inizialmente al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali: le attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate al *fair value*, determinato come specificato nella sezione "A.3 - Informativa sul *fair value*", rilevando:



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

- a patrimonio netto, in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, gli utili e le perdite derivanti dalla variazione del loro *fair value* ad eccezione degli utili/perdite su cambi sui titoli di debito che sono rilevati a conto economico;
- a conto economico,
 - a) gli interessi maturati sui titoli di debito calcolati con il metodo del tasso d'interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento sia dei costi di transazione sia delle differenze tra il costo e il valore di rimborso;
 - b) l'eventuale perdita di valore significativa o prolungata dell'attività finanziaria;
 - c) le eventuali riprese di valore successive a quanto indicato al punto b), ad eccezione delle riprese di valore nel caso di titoli di capitale che sono imputate a patrimonio netto. L'ammontare della ripresa non può in ogni caso superare il costo ammortizzato che lo strumento avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche;
 - d) i dividendi sui titoli di capitale, che sono contabilizzati nell'esercizio in cui sono deliberati nella voce "Dividendi e proventi simili".

Per i titoli di debito, ad ogni chiusura di bilancio, se vi sono obiettive evidenze (come l'esistenza di indicatori di difficoltà finanziarie tali da pregiudicare l'incasso del capitale o degli interessi) che l'attività abbia subito una riduzione di valore, la perdita cumulativa che è stata rilevata direttamente nel patrimonio netto, data dalla differenza tra il valore contabile dell'attività e il suo *fair value*, deve essere stornata e rilevata a conto economico, anche se l'attività non è stata eliminata.

Per una esemplificazione degli indicatori che possono fornire evidenze di perdita di valore si fa rimando al successivo punto 4 "Crediti e garanzie rilasciate".

Con specifico riguardo ai titoli di capitale, l'esistenza di perdite durevoli di valore è valutata considerando gli indicatori di un significativo o prolungato declino del *fair value*. Per significativo o prolungato declino si intende il superamento di uno dei seguenti limiti quantitativi:

- differenza tra *fair value* e valore di prima iscrizione del titolo superiore al 50%;
- differenza tra *fair value* e valore di prima iscrizione del titolo perdurata per tre esercizi consecutivi senza che il valore sia mai ritornato, neppure temporaneamente, ai livelli della prima iscrizione.



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

I titoli di capitale per i quali non è determinabile un *fair value* attendibile sono mantenuti al costo e la Banca, ad ogni chiusura di bilancio, misura l'importo della perdita per riduzione di valore come differenza tra il valore contabile dell'attività finanziaria ed il valore attuale dei futuri flussi finanziari attesi, se disponibili.

All'atto della cancellazione dell'attività finanziaria dal bilancio (ad esempio nel caso di realizzo dell'attività) o della rilevazione a conto economico di una perdita di valore anche la riserva di patrimonio netto precedentemente costituita viene imputata a conto economico.

Criteri di cancellazione: le attività finanziarie sono cancellate quando il diritto a ricevere i relativi flussi di cassa è estinto, o laddove siano trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività.

Gli investimenti posseduti sino alla scadenza sono rappresentati da strumenti finanziari non derivati, con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa, che la Banca ha l'intenzione e la capacità di detenere sino alla scadenza.

3 - Attività finanziarie detenute sino alla scadenza **Criteri di iscrizione:** l'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento con contabilizzazione iniziale al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili.

Criteri di valutazione: dopo la rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino a scadenza sono valutate con il metodo del costo ammortizzato e sottoposte, ad ogni chiusura del bilancio, a verifica della sussistenza di obiettive evidenze di perdita di valore da rilevare a conto economico.

Criteri di cancellazione: le attività finanziarie sono cancellate quando il diritto a ricevere i relativi flussi di cassa è estinto, o laddove siano trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività.

4 - Crediti e garanzie rilasciate **Criteri di classificazione:** i crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, non quotate in un mercato attivo. Essi si originano quando la Banca fornisce denaro, beni e servizi direttamente al debitore senza che vi sia l'intenzione di negoziare il relativo credito sorto. In questa categoria non sono



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

quindi compresi i finanziamenti e i crediti emessi con l'intenzione di essere venduti immediatamente o nel breve termine, che sono eventualmente classificati, invece, nella categoria "Attività finanziarie detenute per la negoziazione".

I crediti includono gli impieghi con Clientela e banche, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, i crediti commerciali, le operazioni di riporto, i pronti contro termine diversi da quelli di negoziazione, i titoli di debito, con pagamenti fissi o determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo nonché i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari.

Criteri di iscrizione: i crediti sono iscritti nel bilancio solo quando la Banca diviene parte del contratto di finanziamento. Ciò significa che il credito deve essere incondizionato, e la Banca acquisisce un diritto al pagamento delle somme contrattualmente pattuite.

L'iscrizione iniziale dei crediti avviene alla data di erogazione o, nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento, sulla base del relativo *fair value*, che corrisponde normalmente all'ammontare erogato o al prezzo della sottoscrizione, comprensivo dei costi/proventi accessori direttamente riconducibili e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte del debitore.

Nel caso di crediti rivenienti dalla vendita di beni o dalla prestazione di servizi la rilevazione è connessa con il momento in cui la vendita o la prestazione del servizio è ultimata e, cioè, il momento in cui è possibile rilevare il provento e, di conseguenza, sorge il diritto alla ricezione.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali: in seguito alla rilevazione iniziale, i crediti valutati al costo ammortizzato, pari al valore iscritto all'origine diminuito dei rimborsi di capitale e delle rettifiche di valore e aumentato dalle eventuali riprese di valore e dell'ammortamento, calcolato con il metodo del tasso di interesse effettivo, della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile ai costi/proventi accessori imputati direttamente al singolo credito. Per i crediti a breve termine ed i finanziamenti a revoca, non viene convenzionalmente adottato il costo ammortizzato, attesa la non rilevanza degli effetti dell'applicazione del criterio in argomento.

A ciascuna data di predisposizione del bilancio, viene effettuata una ricognizione delle attività finanziarie classificate tra i crediti, soprattutto se di dimensioni rilevanti, 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.

PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Si ritiene che un'attività finanziaria, o un gruppo di attività finanziarie, abbia subito una perdita di valore 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 dell'attività finanziaria, o dal gruppo di attività, che può essere attendibilmente determinato.

Indicatori di una obiettiva evidenza di perdite di valore delle attività sono:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente o del debitore;
- mancato rispetto dei termini contrattuali, come ad esempio *default* o insolvenze nel pagamento di interessi o capitale;
- 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;
- stima di una forte riduzione nei flussi finanziari, per un gruppo di attività finanziarie, anche se non attribuibili a singole attività, dovuta fra l'altro a:
 - a) peggioramento dello stato dei pagamenti dei debitori all'interno di un gruppo;
 - b) condizioni economiche nazionali o locali correlate ad inadempimenti nel gruppo di attività.

Rientrano in tale ambito i crediti ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, inadempienza probabile o di scaduto secondo le regole di Banca d'Italia, coerenti con la normativa IAS/IFRS.

Debiti crediti deteriorati sono oggetto di un processo di valutazione analitica, o con determinazione della previsione di perdita per categorie omogenee ed attribuzione analitica ad ogni posizione; l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore del bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei flussi finanziari attesi, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario, tenendo conto dei tempi di recupero attesi e del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie.

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.



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

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 di credito del debitore, la rettifica di valore rilevata in precedenza è eliminata o ridotta attraverso l'iscrizione in conto economico di una ripresa di valore.

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

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

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

Gli interessi sui crediti sono classificati negli "Interessi attivi e proventi assimilati" derivanti da "Crediti verso banche e Clientela" e sono iscritti in base al principio della competenza temporale.

I crediti di funzionamento verso Clientela connessi con la prestazione di servizi finanziari vengono rilevati per competenza per l'importo corrispondente alle commissioni e proventi maturati nell'esercizio e non ancora incassati alla data del 31 dicembre.

Criteri di cancellazione: i crediti sono cancellati allorché il diritto a ricevere i flussi di cassa dall'attività finanziaria è estinto, quando sono stati trasferiti in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici connessi alla detenzione di quella determinata attività o nel caso in cui il credito è considerato definitivamente irrecuperabile dopo che tutte le necessarie procedure di recupero sono state completate.

Per contro, qualora giuridicamente la titolarità dei crediti sia stata effettivamente trasferita e la Banca mantenga in maniera sostanziale tutti i rischi e benefici, i crediti continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio registrando una passività a fronte del corrispettivo ricevuto dall'acquirente; in particolare la Banca ha ricompreso tra i crediti verso clientela i finanziamenti oggetto di cartolarizzazione. In contropartita a tali crediti è stata iscritta una passività ricompresa nella voce "Debiti verso clientela", nettata dal valore di bilancio dei titoli emessi dal veicolo (SPV) e riacquistati dalla Banca e nettata dalla riserva di cassa.

PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Garanzie rilasciate

Analoga metodologia di valutazione adottata per i crediti è utilizzata per la determinazione delle svalutazioni analitiche e collettive a fronte delle garanzie rilasciate.

Le garanzie rilasciate che non rappresentano contratti derivati sono valutate tenendo conto delle disposizioni dello IAS 39 che prevedono, da un lato, la rilevazione delle commissioni incassate, ai sensi dello IAS 18 e, dall'altro, la valutazione dei rischi ed oneri connessi con le garanzie applicando i criteri previsti dallo IAS 37.

Le passività risultanti dal processo valutativo sono iscritte nella voce "Altre passività", in ossequio alle disposizioni della Banca d'Italia.

5 - Operazioni di copertura **Tipologia di coperture:** le operazioni di copertura dei rischi hanno lo scopo di neutralizzare potenziali perdite rilevabili su un determinato elemento o gruppo di elementi attribuibili ad uno specifico rischio, tramite gli utili rilevabili su un diverso elemento o gruppo di elementi, nel caso in cui quel particolare rischio dovesse effettivamente manifestarsi. La tipologia di copertura utilizzata dalla Banca è la copertura di *fair value* (*fair value hedge*) il cui obiettivo è coprire l'esposizione alla variazione di *fair value* di una posta del bilancio.

Criteri di iscrizione: gli strumenti finanziari derivati di copertura, al pari di tutti i derivati, sono inizialmente iscritti e successivamente valutati al *fair value*.

Criteri di valutazione: i derivati di copertura sono valutati al *fair value*. Nel caso di copertura di *fair value*, si compensa la variazione del *fair value* dell'elemento coperto con la variazione del *fair value* dello strumento di copertura. Tale compensazione è riconosciuta attraverso la rilevazione a conto economico nella voce "90 - Risultato netto dell'attività di copertura" delle variazioni di valore, riferite sia all'elemento coperto (per quanto riguarda le variazioni prodotte dal fattore di rischio coperto), sia allo strumento di copertura. L'eventuale differenza, che rappresenta la parziale inefficacia della copertura, ne costituisce di conseguenza l'effetto economico netto.

Lo strumento derivato è designato di copertura se esiste una documentazione formalizzata della relazione tra lo strumento coperto e lo strumento di copertura e se è efficace nel momento in cui la copertura ha inizio e durante tutta la vita della stessa.

La valutazione dell'efficacia è effettuata ad ogni chiusura di bilancio: se le verifiche non confermano l'efficacia della copertura, la contabilizzazione delle



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

operazioni di copertura, secondo quanto sopra esposto, viene interrotta ed il contratto derivato di copertura, qualora non sia scaduto o non sia stato estinto, viene riclassificato tra gli strumenti di negoziazione, mentre lo strumento finanziario oggetto di copertura torna ad essere valutato secondo il criterio della classe di appartenenza originaria.

L'interruzione della relazione di copertura comporta il riversamento a conto economico della rettifica positiva o negativa apportata all'elemento coperto fino all'ultima data in cui è attestata l'efficacia della copertura. In particolare, se l'elemento coperto non è stato cancellato dal bilancio, tale riversamento viene effettuato su un orizzonte temporale corrispondente alla durata residua dell'elemento coperto, attraverso la variazione del tasso d'interesse effettivo dell'elemento stesso; qualora all'interruzione della copertura si accompagni la cancellazione dal bilancio dell'elemento coperto (ad esempio se rimborsato anticipatamente) la rettifica viene imputata interamente a conto economico nel momento in cui l'elemento coperto viene cancellato dal bilancio. Se l'interruzione della relazione di copertura è dovuta alla cessione o estinzione dello strumento di copertura, l'elemento coperto cessa di essere tale e torna ad essere valutato secondo i criteri del portafoglio di appartenenza.

Gli strumenti derivati che sono considerati di copertura da un punto di vista economico essendo gestionalmente collegati a passività finanziarie valutate al *fair value* (*Fair Value Option*) sono classificati tra i derivati di negoziazione; i relativi differenziali o margini positivi e negativi maturati sino alla data di riferimento del bilancio, nel rispetto della loro funzione di copertura, sono registrati tra gli interessi attivi e passivi, mentre i profitti e le perdite da valutazione sono rilevati nella voce "110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*" di conto economico.

Criteri di classificazione: con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese, generalmente rappresentati da azioni o da quote e classificati in partecipazioni di controllo e di collegamento. In particolare si definiscono:

- **impresa controllata:** impresa sulla quale la controllante esercita il "controllo dominante", cioè il potere di determinare le scelte amministrative e gestionali e di ottenere i benefici relativi;
- **impresa collegata:** impresa nella quale la partecipante ha influenza notevole e che non è né una controllata né una *joint-venture* per la partecipante. Costituisce presupposto di influenza notevole il possesso, diretto o indiretto tramite società controllate, del 20% o quota maggiore dei voti esercitabili nell'assemblea della partecipata.

6 - Partecipazioni



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Criteri d'iscrizione: l'iscrizione iniziale delle partecipazioni avviene alla data di regolamento (*settlement date*) se negoziate con tempistiche previste dalla prassi di mercato (*regular way*), altrimenti alla data di contrattazione (*trade date*).

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali: le partecipazioni in società controllate e collegate sono valutate al costo, eventualmente rettificato per perdite di valore.

Se esistono obiettive evidenze che il valore di una partecipazione possa aver subito una riduzione, si procede alla stima del valore recuperabile della partecipazione stessa, tenendo conto del valore attuale dei flussi finanziari futuri che la partecipazione potrà generare, incluso il valore di dismissione finale dell'investimento (*impairment test*).

Qualora non sia possibile disporre di sufficienti informazioni, si considera come valore d'uso il valore del patrimonio netto della società.

Nel caso in cui il valore recuperabile sia inferiore al valore iscritto nel bilancio la differenza è rilevata a conto economico alla voce 210 "Utili (Perdite) delle partecipazioni".

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla rilevazione della rettifica di valore, le relative riprese vengono imputate alla medesima voce di conto economico ma nel limite del costo della partecipazione precedente la svalutazione.

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

Criteri di cancellazione: le partecipazioni sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse, o laddove la partecipazione venga ceduta trasferendo in maniera sostanziale tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

7 - Attività materiali **Criteri di classificazione:** la voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo.

Si definiscono ad uso funzionale i cespiti detenuti per essere impiegati nella fornitura di beni e servizi oppure per scopi amministrativi, mentre rientrano tra i beni di investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione, o per l'apprezzamento del capitale investito, o per entrambe le motivazioni.



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Criteri d'iscrizione: le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di fabbricazione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto ed alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria sono incluse nel valore contabile dell'attività o contabilizzate come attività separata, come appropriato, solo quando è probabile che i futuri benefici economici associati affluiranno verso l'impresa e il costo può essere valutato attendibilmente. Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire il funzionamento dei beni, sono imputate al conto economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

Sono esclusi dal processo di ammortamento i beni strumentali di modico valore con la conseguente imputazione del relativo importo nel conto economico dell'esercizio di acquisizione, quando si ritiene la loro esclusione irrilevante o poco significativa ai fini del miglioramento dell'informativa.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali: dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, sono iscritte al costo al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulati. Le attività materiali sono ammortizzate sistematicamente lungo la loro vita utile adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Non sono soggetti ad ammortamento i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto hanno vita utile indefinita, e le opere d'arte in quanto la vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Nel caso di immobili "cielo - terra" di cui la Banca ha la piena proprietà del terreno ma il cui valore sia incorporato nel valore dei fabbricati, in virtù dell'applicazione dell'approccio per componenti, gli stessi sono da considerarsi come beni separabili. In tale caso la suddivisione tra il valore del terreno ed il valore del fabbricato avviene sulla base di una apposita valutazione effettuata dalla funzione competente.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile e pronto all'uso, ovvero quando è nel luogo e nelle condizioni necessarie per essere in grado di operare. Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogni qualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indicano che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile. Una svalutazione per perdita di valore è rilevata per un ammontare uguale all'eccedenza del valore contabile rispetto al valore recuperabile. Le eventuali rettifiche sono imputate a conto economico.



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

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

Criteri di cancellazione: le attività immobilizzate sono eliminate dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e di conseguenza non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene e sono rilevate nel conto economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

8 - Attività immateriali **Criteri di classificazione:** le attività immateriali sono attività non monetarie, identificabili e prive di consistenza fisica, possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale. Tra le attività immateriali è iscritto anche l'avviamento che rappresenta la differenza positiva tra il costo ed il *fair value*, alla data di acquisto, delle attività e passività di pertinenza di un'impresa acquisita.

Criteri di iscrizione: le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente.

In caso contrario il costo dell'attività immateriale è rilevato a conto economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

L'avviamento è iscritto tra le attività quando deriva da acquisizioni d'impresa secondo i criteri di determinazione previsti dal principio contabile IFRS 3, quando l'eccedenza residua tra il costo complessivamente sostenuto per l'operazione ed il *fair value* netto delle attività e passività acquistate costituenti aziende o rami aziendali è rappresentativa delle capacità reddituali future.

Tra le attività immateriali a vita utile definita sono incluse le licenze di *software* applicativo e quelle rappresentative di relazioni con la Clientela, costituite dalla valorizzazione, in occasione dell'acquisizione di ramo d'azienda, dei rapporti di *asset management e under custody, dei core deposit e dei core overdraft*.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali: dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita definita sono iscritte al costo al



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore cumulate.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti che riflettono l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Ad ogni chiusura di bilancio, si verifica che l'attività immateriale sia ancora effettivamente utilizzabile e che l'azienda abbia ancora l'intenzione di utilizzarla per il periodo di tempo intercorrente tra la data del bilancio e la data originariamente prevista come termine di utilizzo.

Qualora il valore recuperabile sia inferiore al valore contabile, l'ammontare della perdita è rilevato a conto economico.

L'avviamento iscritto non è soggetto ad ammortamento ma a verifica periodica della tenuta del valore contabile (*impairment test*), eseguita con periodicità annuale o inferiore in presenza di segnali di deterioramento del valore. L'ammontare dell'eventuale riduzione di valore è determinato sulla base della differenza tra il valore di iscrizione ed il valore di recupero, se inferiore, ed è imputato a conto economico. Per valore di recupero si intende il maggiore tra il *fair value* dell'unità generatrice di flussi finanziari, al netto degli eventuali oneri di vendita, ed il relativo valore d'uso, rappresentato dal valore attuale dei flussi di cassa stimati per gli esercizi di operatività dell'unità generatrice di flussi finanziari e derivanti dalla sua dismissione al termine della vita utile. Non è ammessa la contabilizzazione di eventuali successive riprese di valore.

Criteri di cancellazione: le attività immateriali sono eliminate dallo stato patrimoniale dal momento della dismissione o quando non siano attesi benefici economici futuri. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene.

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono costituite dal saldo della fiscalità corrente e quella differita. Sono contabilizzate come costo in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione nel bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate.

**9 - Fiscalità
corrente e differita****Fiscalità corrente**

Le "Attività e passività fiscali per imposte correnti" sono rilevate al valore dovuto o recuperabile a fronte dell'utile (perdita) fiscale, applicando le aliquote e la normativa fiscale vigenti in materia di imposte sul reddito; si tratta in pratica delle imposte che si prevede risulteranno dalla dichiarazione dei redditi.



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Le imposte correnti non ancora pagate, in tutto o in parte, alla data del bilancio, sono inserite tra le “Passività fiscali correnti” dello stato patrimoniale. Nel caso di pagamenti eccedenti, che hanno dato luogo ad un credito recuperabile, questo è contabilizzato tra le “Attività fiscali correnti” dello stato patrimoniale.

La controllante Banca di Asti e le società Biverbanca S.p.A., Pitagora S.p.A. ed Immobiliare Maristella S.r.l., appartenenti al Gruppo Cassa di Risparmio di Asti, hanno rinnovato per il triennio 2016-2018 l’opzione per l’adozione del “Consolidato Fiscale Nazionale”, regime disciplinato dagli art. 117-129 del TUIR, introdotto nella legislazione fiscale dal D.Lgs. 344/2003.

Tale regime fa sì che le controllate trasferiscano il proprio reddito imponibile (o perdita fiscale) alla controllante, la quale determina un unico reddito imponibile del Gruppo quale somma algebrica dei redditi e/o perdite delle singole società, iscrivendo un unico debito/credito d’imposta nei confronti dell’Amministrazione Finanziaria.

Fiscalità differita

L’influenza delle interferenze fiscali nel bilancio comporta delle differenze tra reddito imponibile e reddito civilistico che possono essere permanenti o temporanee.

Le differenze permanenti hanno natura definitiva e sono costituite da ricavi o costi totalmente o parzialmente esenti o indeducibili ai sensi della norma fiscale.

Le differenze temporanee provocano, invece, unicamente uno sfasamento temporale che comporta l’anticipo o il differimento del momento impositivo rispetto al periodo di competenza, determinando una differenza tra il valore contabile di un’attività o di una passività nello stato patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Tali differenze si distinguono in “differenze temporanee deducibili” e in “differenze temporanee imponibili”.

Le “differenze temporanee deducibili” indicano una futura riduzione dell’imponibile fiscale che genera pertanto “attività per imposte anticipate”, in quanto queste differenze danno luogo ad ammontare imponibili nell’esercizio in cui si rilevano, determinando un’anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. In sostanza le differenze temporanee generano imposte attive in quanto esse determineranno un minor carico fiscale in futuro, a condizione che negli esercizi successivi siano realizzati utili tassabili in misura sufficiente a coprire la realizzazione delle imposte pagate in via anticipata.

Le “attività per imposte anticipate” sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potranno essere utilizzate le differenze temporanee deducibili.



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

L'origine della differenza tra il maggior reddito fiscale rispetto a quello civilistico è principalmente dovuta a:

- componenti positivi di reddito tassati in esercizi differenti rispetto a quelli in cui sono stati iscritti nel bilancio;
- componenti negativi di reddito fiscalmente deducibili in esercizi successivi a quelli di iscrizione nel bilancio.

Le “differenze temporanee imponibili” indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale e conseguentemente generano “passività per imposte differite” in quanto, queste differenze, danno luogo ad ammontare imponibili negli esercizi successivi a quelli in cui vengono imputati al conto economico civilistico, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. In sostanza le differenze temporanee generano imposte passive in quanto esse determineranno un maggior carico fiscale in futuro.

Le “passività per imposte differite” sono rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili con eccezione delle riserve in sospensione d'imposta imputate a capitale o per le quali non è prevista la distribuzione ai soci.

L'origine della differenza tra il minor reddito fiscale rispetto a quello civilistico è dovuta a:

- componenti positivi di reddito tassabili in esercizi successivi a quelli in cui sono stati iscritti nel bilancio;
- componenti negativi di reddito deducibili in esercizi antecedenti a quello in cui saranno iscritti nel bilancio secondo criteri civilistici.

Le attività e le passività fiscali differite sono contabilizzate utilizzando il c.d. “*balance sheet liability method*”, in base alle differenze temporanee risultanti tra il valore contabile di attività e passività nello stato patrimoniale ed il loro valore riconosciuto fiscalmente, e sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali che, in base alla legge vigente alla data del bilancio, saranno applicate nell'esercizio in cui l'attività sarà realizzata o la passività sarà estinta.

Nel caso in cui siano previste differenti aliquote da applicare a diversi livelli di reddito, le imposte differite attive e passive sono calcolate utilizzando l'aliquota media ponderata dell'esercizio al quale si riferisce il bilancio.

Le imposte differite attive e passive vengono compensate quando sono dovute alla stessa autorità fiscale e quando è riconosciuto dalla legge il diritto alla compensazione.

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



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto senza influenzare il conto economico (valutazioni degli strumenti finanziari disponibili per la vendita o utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti), le stesse vengono iscritte in contropartita al patrimonio netto, interessando le specifiche riserve quando previsto.

10 - Fondi per rischi ed oneri Nella voce fondi per rischi ed oneri sono inclusi i fondi relativi a prestazioni di lungo termine e a prestazioni successive alla cessazione del rapporto di lavoro trattati dallo IAS 19 e i fondi per rischi ed oneri trattati dallo IAS 37.

Fondi di quiescenza ed obblighi simili

I fondi di quiescenza sono costituiti in attuazione di accordi aziendali che si qualificano come piani a benefici definiti.

I programmi a contribuzione definita sono piani di benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro in base ai quali l'azienda versa dei contributi fissati su base contrattuale a un fondo esterno e conseguentemente non ha alcuna obbligazione legale o implicita a corrispondere, oltre al versamento della contribuzione, ulteriori importi qualora il fondo non disponga di sufficienti attività per pagare tutti i benefici ai dipendenti. La contribuzione è contabilizzata per competenza tra le spese per il personale, come costo relativo al beneficio al dipendente.

Sensibilmente diversa è la struttura dei programmi a prestazione definita, per i quali la Banca garantisce il pagamento dei benefici agli aventi diritto assumendosi il rischio attuariale.

Il fondo interno presente nel bilancio della Banca prevede benefici esclusivamente a favore di soggetti non più attivi. La passività relativa a tale piano rientra nella categoria a prestazioni definite, è determinata sulla base di ipotesi attuariali. Gli utili e le perdite attuariali sono rilevati in contropartita di una riserva di patrimonio netto.

Altri fondi

I fondi per rischi ed oneri sono passività di ammontare o scadenza incerti rilevati nel bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

- esiste un'obbligazione attuale alla data di riferimento del bilancio, che deriva da un evento passato; l'obbligazione deve essere di tipo legale (trova origine da un contratto, normativa o altra disposizione di legge) o implicita (nasce nel momento in cui l'impresa genera nei confronti di terzi l'aspettativa che assolverà i propri impegni anche se non rientranti



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

nella casistica delle obbligazioni legali);

- è probabile che si verifichi un'uscita finanziaria;
- è possibile effettuare una stima attendibile dell'ammontare dell'obbligazione.

Gli stanziamenti relativi alle prestazioni di lungo termine si riferiscono ai premi di anzianità da corrispondere ai dipendenti al raggiungimento del venticinquesimo anno di servizio, e sono rilevati nella sottovoce "Altri fondi". La rendicontazione di tali prestazioni viene effettuata sulla base di una metodologia attuariale prevista dallo IAS 19 del tutto simile a quella successivamente descritta per le prestazioni erogate successivamente alla cessazione del servizio.

Nella sottovoce "Altri fondi" sono inoltre rilevati gli stanziamenti a fronte delle perdite presunte sulle cause passive, incluse le azioni revocatorie e gli altri esborsi stimati a fronte di obbligazioni legali esistenti alla data di redazione del bilancio.

Nel caso in cui il differimento temporale nel sostenimento dell'onere sia rilevante e conseguentemente l'effetto di attualizzazione sia significativo, gli accantonamenti sono determinati attualizzando gli oneri che si suppone saranno necessari per estinguere l'obbligazione, ad un tasso di sconto, al lordo di imposte, tale da riflettere le valutazioni correnti di mercato del valore attuale del denaro ed i rischi specifici connessi alla passività.

A seguito del processo di attualizzazione, l'ammontare dei fondi iscritti nel bilancio aumenta in ciascun esercizio per riflettere il decorrere del tempo. Tale incremento è rilevato tra gli "Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri".

Ad ogni data di riferimento del bilancio si procede alla rettifica dei fondi per riflettere la miglior stima corrente; nel caso in cui vengano meno i motivi degli accantonamenti effettuati il relativo ammontare viene stornato.

Nel corso del 2017, così come già avvenuto nel 2014, sono state attivate per la Banca le procedure previste dal CCNL in tema di riduzione dei livelli occupazionali di cui all'art.8 del DM 158/2000 che hanno consentito l'accesso al Fondo di solidarietà per il sostegno del reddito, dell'occupazione e della riconversione e riqualificazione professionale del personale del credito. Ai lavoratori che su base volontaria lasciano il servizio nell'ambito di tale accordo, è riconosciuta, a titolo di incentivazione, una mensilità per ogni anno di permanenza nel fondo. Gli oneri rimangono a carico della Banca e sono accantonati integralmente in apposito fondo nel periodo in cui il lavoratore ha aderito all'accordo per l'esodo anticipato.



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Trattamento di fine rapporto del personale

Il trattamento di fine rapporto è una forma di retribuzione del personale, a corresponsione differita alla fine del rapporto di lavoro.

Esso matura in proporzione alla durata del rapporto costituendo un elemento aggiuntivo del costo del personale.

Poiché il pagamento è certo, ma non il momento in cui avverrà, il TFR, al pari dei piani pensione a prestazione definita, è classificato quale beneficio successivo alla cessazione del rapporto di lavoro; conseguentemente la passività già maturata alla data di chiusura del bilancio deve esser proiettata per stimare l'ammontare da pagare al momento della risoluzione del rapporto di lavoro e poi attualizzata per tener conto del tempo che trascorrerà prima dell'effettivo pagamento.

Il metodo utilizzato per determinare il valore attuale della passività è il "metodo della proiezione unitaria del credito" (*projected unit credit method*), anche conosciuto come metodo dei benefici maturati in proporzione all'attività lavorativa prestata o come metodo dei benefici/anni di lavoro, che considera ogni periodo di servizio prestato dai lavoratori presso l'azienda come origine di un'unità aggiuntiva di diritto ai benefici e misura distintamente ogni unità per calcolare l'obbligazione finale.

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi sulla base di un tasso di interesse di mercato.

L'importo contabilizzato come passività è quindi pari al valore attuale della passività alla data di riferimento del bilancio, incrementato dell'interesse annuo maturato sul valore attuale degli impegni della Banca ad inizio anno, calcolato utilizzando il tasso di attualizzazione degli esborsi futuri adottato per la stima della passività al termine dell'esercizio precedente, e rettificato della quota degli utili/perdite attuariali. Gli utili e le perdite attuariali sono imputati in contropartita di una riserva di patrimonio netto e sono oggetto di rappresentazione nel "Prospetto della redditività complessiva".

Le obbligazioni sono valutate annualmente da un attuario indipendente.

11 - Debiti e titoli in circolazione **Criteri di classificazione:** i debiti rientrano nella più ampia categoria degli strumenti finanziari e sono costituiti da quei rapporti per i quali si ha l'obbligo di pagare a terzi determinati importi a determinate scadenze.

I debiti accolgono tutte le forme tecniche di provvista da banche e Clientela (depositi, conti correnti, finanziamenti). Sono inclusi i debiti di funzionamento diversi da quelli connessi con il pagamento di forniture di beni e servizi non finanziari, ricondotti alla voce "Altre passività".



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

I titoli in circolazione comprendono i titoli emessi (inclusi i certificati di deposito), non quotati, al netto dei titoli riacquistati.

Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. Sono escluse le quote dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocati presso terzi.

Criteri d'iscrizione: la prima iscrizione avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito ed è effettuata sulla base del *fair value* delle passività, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, rettificato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione.

Nella voce sono ricomprese le passività a fronte di attività cedute e non cancellate dal bilancio connesse all'operazione di cartolarizzazione nettate dai titoli emessi dal veicolo e riacquistati dalla Banca.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali: dopo la rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate con il criterio del costo ammortizzato, utilizzando il metodo del tasso d'interesse effettivo. Per le passività a breve termine non viene convenzionalmente adottato il costo ammortizzato, attesa la non rilevanza degli effetti dell'applicazione del criterio in argomento.

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli "Interessi passivi e oneri assimilati".

Criteri di cancellazione: le passività finanziarie sono rimosse dal bilancio quando l'obbligazione specificata dal contratto è estinta.

I riacquisti di proprie passività sono considerati alla stregua di un'estinzione della passività o parte di essa. La differenza tra valore contabile della passività estinta e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato nel conto economico.

Nel caso di riacquisto di titoli in precedenza emessi, si procede all'elisione contabile delle relative poste dell'attivo e del passivo.

L'eventuale successiva vendita di titoli in circolazione riacquistati è considerata, ai fini contabili, come una nuova emissione, iscritta al nuovo prezzo di ricollocamento, senza alcun effetto sul conto economico.



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

12 - Passività finanziarie di negoziazione **Criteri di classificazione:** in questa categoria è compreso il valore negativo dei contratti derivati ivi compresi i derivati di copertura gestionale connessi a strumenti finanziari per i quali è stata esercitata la *Fair Value Option*.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali: tutte le passività di negoziazione sono valutate al *fair value* determinato come specificato nella sezione “A.4- Informativa sul *fair value*”, con imputazione del risultato della valutazione nel conto economico.

Criteri di cancellazione: le passività finanziarie detenute per la negoziazione sono cancellate dal bilancio quanto l’obbligazione specificata dal contratto è estinta.

13 - Passività finanziarie valutate al *fair value* **Criteri di classificazione:** sono classificate in questa categoria le passività finanziarie che presentano le caratteristiche previste dalla c.d. *Fair Value Option*. In particolare la c.d. *FVO* prevede che le passività finanziarie possano essere misurate al *fair value* con impatto a conto economico nei casi di:

- eliminazione o riduzione di incoerenze valutative volte a consentire una presentazione più affidabile delle informazioni nel bilancio;
- valutazione di strumenti finanziari contenenti derivati incorporati;
- valutazione di gruppi di attività o passività finanziarie sulla base di una documentata gestione dei rischi o strategia di investimento.

In linea con tali indicazioni sono classificati in tale categoria:

- le passività finanziarie oggetto di “copertura naturale” tramite strumenti derivati;
- le obbligazioni emesse con derivati incorporati.

Criteri d’iscrizione: l’iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di emissione per i titoli di debito. Le passività finanziarie valutate al *fair value* sono contabilizzate all’atto della rilevazione iniziale al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo incassato.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali: successivamente all’iscrizione iniziale le passività finanziarie sono allineate al relativo *fair value*. Considerato che la Banca non ha passività finanziarie quotate in mercati attivi, la determinazione del *fair value* è basata su modelli



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

di attualizzazione dei flussi di cassa futuri o su modelli di valutazione delle opzioni.

Gli utili e le perdite realizzati sul rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* rispetto al prezzo di emissione, sono imputati a conto economico del periodo nel quale emergono, alla voce 110 "Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

La Banca ha optato per la designazione al *fair value* di obbligazioni emesse, strutturate o a tasso fisso; il *fair value* di tali passività, in base alle disposizioni dell'IFRS 13, deve riflettere il merito creditizio dell'emittente. Dalle analisi condotte la Banca ha ritenuto di poter quantificare il proprio merito creditizio facendo riferimento ai rendimenti rilevati sulle emissioni senior non garantite di banche italiane aventi *rating* BBB+, BBB e BBB-, attraverso l'utilizzo specifica curva fornita dall'*info-provider* Bloomberg (o altra curva equivalente in mancanza di essa).

Essendo la *fair value option* utilizzata esclusivamente per le passività oggetto di copertura gestionale, l'ammontare di utile netto da destinare a riserva indisponibile ex art. 6 del D.Lgs. 38/2005 è determinato con riferimento alle plusvalenze relative agli strumenti finanziari del passivo gestionalmente coperti per la parte eccedente le relative minusvalenze. Non rientra nel calcolo delle plusvalenze la componente riconducibile a mere riprese di valore.

Il costo per interessi su strumenti di debito è classificato tra gli interessi passivi e oneri assimilati.

Criteri di cancellazione: le passività finanziarie sono rimosse dal bilancio, quando l'obbligazione specificata dal contratto è estinta.

I riacquisti di proprie passività sono considerati alla stregua di un'estinzione della passività o parte di essa. La differenza tra valore contabile della passività estinta e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata nel conto economico.

Nel caso di riacquisto di titoli in precedenza emessi, si procede all'elisione contabile delle relative poste dell'attivo e del passivo.

L'eventuale successiva vendita di titoli in circolazione riacquistati è considerata, ai fini contabili, come una nuova emissione, iscritta al nuovo prezzo di ricollocamento, senza alcun effetto sul conto economico.

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

**14 - Operazioni
in valuta**



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

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

Gli elementi monetari consistono nel denaro posseduto e nelle attività e passività da ricevere o pagare, in ammontare di denaro fisso o determinabili. Gli elementi non monetari si caratterizzano per l'assenza di un diritto a ricevere o di un'obbligazione a consegnare un ammontare di denaro fisso o determinabile.

Criteri d'iscrizione: le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale, in moneta di conto, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione e rilevazione delle componenti reddituali: ad ogni chiusura di bilancio, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati come segue:

- gli elementi monetari sono convertiti al tasso di cambio alla data di chiusura del periodo;
- gli elementi non monetari valutati al costo storico sono convertiti al tasso di cambio in essere alla data della prima rilevazione nel bilancio;
- gli elementi non monetari valutati al *fair value* sono convertiti al tasso di cambio vigente al momento in cui il *fair value* è stato calcolato.

Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento, su elementi di natura monetaria, sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono, come pure quelle che derivano dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura di bilancio precedente.

15 - Altre informazioni A) STATO PATRIMONIALE

Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine, prestito titoli e riporti): i titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso altre banche, altri depositi o depositi della Clientela.

I titoli acquistati in relazione ad un contratto di rivendita sono contabilizzati come finanziamenti o anticipi ad altre banche o a Clientela. La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e



A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

registrato per competenza lungo la vita dell'operazione sulla base del tasso effettivo di rendimento. I titoli prestati continuano ad essere rilevati nel bilancio, mentre i titoli presi a prestito non sono rilevati, salvo che non vengano venduti a terze parti, nel qual caso l'acquisto o la vendita sarà registrata e gli utili e le perdite riconosciute nel conto economico. L'obbligazione alla restituzione deve essere contabilizzata al *fair value* come passività di *trading*.

Compensazione di strumenti finanziari: attività finanziarie e passività finanziarie possono essere compensate con evidenziazione nel bilancio del saldo netto, quando esiste un diritto legale ad operare tale compensazione ed esiste l'intenzione a regolare le transazioni per il netto o a realizzare l'attività ed a regolare la passività simultaneamente.

Ratei e risconti: i ratei e risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività, sono iscritti nel bilancio a rettifica della attività e passività cui si riferiscono.

B) PATRIMONIO NETTO

Dividendi su azioni ordinarie: i dividendi su azioni ordinarie sono contabilizzati a riduzione del patrimonio netto nell'esercizio in cui l'assemblea degli azionisti ne ha deliberato la distribuzione.

Riserva da valutazione: tali riserve comprendono le riserve da valutazione di attività finanziarie disponibili per la vendita e gli utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti.

Tali riserve sono iscritte al netto degli effetti fiscali differiti.

C) CONTO ECONOMICO

I ricavi per la vendita di beni o la prestazione di servizi sono rilevati nel bilancio al *fair value* del corrispettivo ricevuto o comunque quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile. In particolare:

- gli interessi corrispettivi sono riconosciuti pro rata temporis sulla base del tasso contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.2 - PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a conto economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base degli accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati; le commissioni considerate nel calcolo del costo ammortizzato ai fini della determinazione del tasso di interesse effettivo sono rilevate tra gli interessi;
- i costi e le spese amministrative sono iscritti sulla base del principio della competenza.



A.3 - INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

La presente sezione comprende la *disclosure* sulle attività finanziarie oggetto di riclassificazione da un portafoglio ad un altro e l'informativa sul *fair value* così come richiesta dall'IFRS 13.

A.3.1 Trasferimento tra portafogli

Di seguito vengono riepilogate le attività finanziarie riclassificate.

A.3.1.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, *fair value* ed effetti sulla redditività complessiva

| Tipologia di strumento finanziario | Portafoglio di provenienza | Portafoglio di destinazione | Valore di bilancio al 31/12/2017 | <i>Fair value</i> al 31/12/2017 | Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte) | | Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte) | |
|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|----------------------------------|---------------------------------|---|-------|--|-------|
| | | | | | Valutative | Altre | Valutative | Altre |
| Titoli di debito | Attività finanziare di negoziazione | Crediti | 0 | 0 | 0 | 115 | 0 | 6 |

La presente tabella, oltre ad esporre i valori di bilancio ed i *fair value* alla data del 31/12/2017 degli strumenti finanziari riclassificati nel 2008, espone nelle colonne 6 e 7 i risultati economici che tali strumenti avrebbero procurato alla Banca nell'attuale esercizio qualora non fossero stati trasferiti. Nelle colonne 8 e 9 sono invece indicati i risultati economici che la Banca ha effettivamente contabilizzato nell'esercizio sugli stessi strumenti.



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.4 - INFORMATIVA SUL *FAIR VALUE*

La presente sezione riporta l'informativa sul *fair value* così come viene richiesta dall'IFRS 13.

A.4.3 Gerarchia del *fair value*

Il *fair value* è il prezzo che si percepirebbe per vendere un'attività, o si pagherebbe per trasferire una passività, in una transazione ordinaria tra operatori di mercato alla data di misurazione (*exit price*).

L'IFRS 13 definisce la "Gerarchia del *fair value*" in funzione del grado di osservabilità delle tecniche di valutazione adottate per le valutazioni e prevede tre diversi livelli:

- Livello 1: se lo strumento finanziario è quotato in un mercato ritenuto "attivo". Ne sono esempio le Borse, i circuiti di scambi organizzati tra *market makers*, e/o i sistemi MTF;
- Livello 2: se il *fair value* è misurato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri osservabili sul mercato attivo (per lo stesso strumento o per uno simile), diversi dalle quotazioni dello strumento finanziario;
- Livello 3: se il *fair value* è calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato attivo.

Biverbanca ha determinato il *fair value* degli strumenti finanziari seguendo i sottoesposti criteri.

Livello 1

Per i titoli di debito ed i titoli di capitale quotati in un mercato attivo il *fair value* coincide con le quotazioni di tale mercato che ne rappresenta la migliore espressione di valore. Per quanto riguarda l'individuazione del mercato attivo, Biverbanca si è dotata di specifiche regole e procedure per l'attribuzione dei prezzi e la verifica sull'attendibilità delle quotazioni acquisite.

La Banca circoscrive il mercato attivo a quei casi in cui sia disponibile un prezzo riscontrabile su un listino ufficiale o, in alternativa, sia fornito con regolarità da controparti finanziarie tramite pubblicazione su *info-provider* o stampa specializzata.

A.4 - INFORMATIVA SUL *FAIR VALUE***Livello 2**

Qualora non vi sia un mercato attivo, il *fair value* è determinato utilizzando metodi di stima e modelli valutativi che tengono conto dei fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati e parametri riscontrabili su mercati attivi.

Tali tecniche possono considerare i prezzi rilevati per recenti transazioni simili concluse a condizioni di mercato (*comparable approach*), oppure i valori delineati attraverso l'applicazione di tecniche di valutazione comunemente applicabili ed accettate dagli operatori di mercato, quindi, a titolo esemplificativo e non esaustivo, modelli basati sull'attualizzazione di flussi di cassa, modelli di determinazione del prezzo di opzioni ed altre tecniche (*fair value* di secondo livello).

Il *fair value* delle obbligazioni emesse dalla Banca e degli strumenti derivati OTC viene costruito come valore attuale dei flussi finanziari futuri certi o incerti calcolato utilizzando informazioni desunte dai mercati finanziari, inserite in appositi modelli sviluppati all'interno di specifica procedura informatica, messa a disposizione dal fornitore consortile dei sistemi informativi, al quale è stata demandata la gestione operativa degli stessi.

Per quanto attiene alla stima dei flussi finanziari incerti subordinati all'evoluzione dei tassi, si determinano i relativi tassi *forward*: tassi d'interesse a termine, impliciti nei tassi correnti *spot*, relativi a periodi futuri.

Relativamente alla valorizzazione dei flussi finanziari incerti delle componenti opzionali presenti nei titoli strutturati, vengono applicati, in base alla tipologia di opzione trattata, i metodi di Black&Scholes, Cox Ross Rubinstein, Montecarlo, Black76, Kirk e il modello ad alberi binomiali.

Per i titoli di debito il *fair value* viene costruito come valore attuale dei flussi finanziari futuri ai tassi di mercato vigenti.

Per i titoli di capitale non quotati in un mercato attivo il *fair value* è stato determinato utilizzando, laddove presente, il prezzo riveniente da recenti, ordinarie operazioni di mercato tra parti consapevoli e disponibili.

Livello 3

Il *fair value* è calcolato sulla base di tecniche di valutazione che prendono a riferimento parametri non osservabili sul mercato.

La Banca rileva in questo livello alcuni titoli di capitale, ricompresi tra le "Attività finanziarie disponibili per la vendita" ed i certificati di deposito, ricompresi tra i "Titoli in circolazione", utilizzando il metodo del costo. Ai fini dell'informativa rientra in questa categoria anche il *fair value* dei crediti e debiti verso banche e Clientela.



PARTE A
POLITICHE CONTABILI

A.4 - INFORMATIVA SUL *FAIR VALUE*

A.4.5.1 Attività e passività valutate al *fair value* su base ricorrente: ripartizione per livelli di *fair value*

| ATTIVITA'/PASSIVITA' FINANZIARIE MISURATE AL <i>FAIR VALUE</i> | Totale 31/12/2017 | | | Totale 31/12/2016 | | |
|---|-------------------|----------------|--------------|-------------------|----------------|--------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 1 | 2.278 | 0 | 18 | 2.237 | 0 |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 765.049 | 165.855 | 1.118 | 1.482.223 | 154.287 | 5.073 |
| 4. Derivati di copertura | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 765.050 | 168.133 | 1.118 | 1.482.241 | 156.524 | 5.073 |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione | 0 | 2.235 | 0 | 0 | 2.067 | 0 |
| 2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 10.233 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Derivati di copertura | 0 | 10.554 | 0 | 0 | 23.300 | 0 |
| TOTALE | 0 | 23.022 | 0 | 0 | 25.367 | 0 |

Legenda:
L1=Livello 1
L2=Livello 2
L3=Livello 3

A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al *fair value* su base ricorrente (Livello 3)

| ATTIVITA' FINANZIARIE | Detenute per la negoziazione | Valutate al <i>fair value</i> | Disponibili per la vendita | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|--------------------------------------|------------------------------------|----------------------------------|----------------------------------|--------------------------|-----------------------|-------------------------|
| 1. ESISTENZE INIZIALI | 0 | 0 | 5.073 | 0 | 0 | 0 |
| 2. AUMENTI | 0 | 0 | 9.587 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1. Acquisti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2. Profitti imputati a: | 0 | 0 | 8.461 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2.1. Conto Economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - di cui: Plusvalenze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2.2. Patrimonio Netto | X | X | 8.461 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3. Trasferimenti da altri livelli | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.4. Altre variazioni in aumento | 0 | 0 | 1.126 | 0 | 0 | 0 |
| 3. DIMINUZIONI | 0 | 0 | 13.542 | 0 | 0 | 0 |
| 3.1. Vendite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2. Rimborsi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3. Perdite imputate a: | 0 | 0 | 1.540 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3.1. Conto Economico | 0 | 0 | 1.540 | 0 | 0 | 0 |
| - di cui: Minusvalenze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3.2. Patrimonio Netto | X | X | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.4. Trasferimenti da altri livelli | 0 | 0 | 12.002 | 0 | 0 | 0 |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. RIMANENZE FINALI | 0 | 0 | 1.118 | 0 | 0 | 0 |



A.4 - INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

A.4.5.3 Variazioni annue delle passività valutate al fair value su base ricorrente (Livello 3)

Non presente la fattispecie.

A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value

| ATTIVITA'/PASSIVITA' NON MISURATE AL FAIR VALUE O MISURATE AL FAIR VALUE SU BASE NON RICORRENTE | Totale 31/12/2017 | | | | Totale 31/12/2016 | | | |
|--|-------------------|----------|----------------|------------------|-------------------|----------|----------------|------------------|
| | VB | L1 | L2 | L3 | VB | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Crediti verso banche | 658.411 | 0 | 0 | 658.411 | 130.729 | 0 | 0 | 130.729 |
| 3. Crediti verso clientela | 1.678.178 | 0 | 0 | 1.678.178 | 1.677.004 | 0 | 0 | 1.677.004 |
| 4. Attività materiali detenute a scopo di investimento | 6.546 | 0 | 0 | 8.570 | 248 | 0 | 0 | 2.241 |
| 5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 2.343.135 | 0 | 0 | 2.345.159 | 1.807.981 | 0 | 0 | 1.809.974 |
| 1. Debiti verso banche | 54.024 | 0 | 0 | 54.024 | 296.421 | 0 | 0 | 296.421 |
| 2. Debiti verso clientela | 2.128.018 | 0 | 0 | 2.128.018 | 1.900.031 | 0 | 0 | 1.900.031 |
| 3. Titoli in circolazione | 859.836 | 0 | 835.972 | 487 | 984.033 | 0 | 994.757 | 685 |
| 4. Passività associate ad attività in via di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 3.041.878 | 0 | 835.972 | 2.182.529 | 3.180.485 | 0 | 994.757 | 2.197.137 |

Legenda:
VB=valore di bilancio
L1=Livello 1
L2=Livello 2
L3=Livello 3

A.5 INFORMATIVA SUL C.D. "DAY ONE PROFIT/LOSS"

La Banca non detiene, né ha detenuto fattispecie cui applicare l'informativa richiesta.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE - Voce 10

| 1.1 CASSA E DISPONIBILITÀ LIQUIDE: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|---------------|---------------|
| a) Cassa | 32.837 | 32.035 |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | 0 | 0 |
| TOTALE | 32.837 | 32.035 |

SEZIONE 2 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE

- Voce 20

| 2.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA Voci/Valori | Totale 2017 | | | Totale 2016 | | |
|---|-------------|--------------|-----------|-------------|--------------|-----------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. ATTIVITÀ PER CASSA | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | 1 | 103 | 0 | 17 | 157 | 0 |
| 1.1 Titoli strutturati | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| 1.2 Altri titoli di debito | 1 | 103 | 0 | 16 | 157 | 0 |
| 2. Titoli di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| 4. Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.1 Pronti contro termine | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2 Altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE A | 1 | 103 | 0 | 18 | 157 | 0 |
| B. STRUMENTI DERIVATI | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari | 0 | 2.175 | 0 | 0 | 2.080 | 0 |
| 1.1 di negoziazione | 0 | 2.175 | 0 | 0 | 2.080 | 0 |
| 1.2 connessi con la <i>fair value option</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3 altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Derivati creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 di negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 connessi con la <i>fair value option</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3 altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE B | 0 | 2.175 | 0 | 0 | 2.080 | 0 |
| TOTALE (A+B) | 1 | 2.278 | 0 | 18 | 2.237 | 0 |

Nella voce “Derivati finanziari di negoziazione - Livello 2” è ricompresa la valutazione al *fair value*, dei contratti derivati di “copertura gestionale” per un valore di 353 mila euro.



| 2.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|--------------|--------------|
| Voci/Valori | | |
| A. ATTIVITA' PER CASSA | | |
| 1. Titoli di debito | 104 | 174 |
| a) Governi e Banche Centrali | 1 | 13 |
| b) Altri enti pubblici | 0 | 0 |
| c) Banche | 0 | 6 |
| d) Altri emittenti | 103 | 155 |
| 2. Titoli di capitale | 0 | 0 |
| a) Banche | 0 | 0 |
| b) Altri emittenti: | 0 | 0 |
| - imprese di assicurazione | 0 | 0 |
| - società finanziarie | 0 | 0 |
| - imprese non finanziarie | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 0 | 1 |
| 4. Finanziamenti | 0 | 0 |
| a) Governi e Banche Centrali | 0 | 0 |
| b) Altri enti pubblici | 0 | 0 |
| c) Banche | 0 | 0 |
| d) Altri soggetti | 0 | 0 |
| TOTALE A | 104 | 175 |
| B. STRUMENTI DERIVATI | | |
| a) Banche | 1.290 | 727 |
| b) Clientela | 885 | 1.353 |
| TOTALE B | 2.175 | 2.080 |
| TOTALE (A+B) | 2.279 | 2.255 |

SEZIONE 3 - ATTIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - Voce 30

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 4 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA - Voce 40

| 4.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA | Totale 2017 | | | Totale 2016 | | |
|--|----------------|----------------|--------------|------------------|----------------|--------------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| Voci/Valori | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | 569.289 | 37 | 0 | 1.440.489 | 18 | 0 |
| 1.1 Titoli strutturati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 Altri titoli di debito | 569.289 | 37 | 0 | 1.440.489 | 18 | 0 |
| 2. Titoli di capitale | 0 | 161.977 | 1.118 | 0 | 149.975 | 5.073 |
| 2.1 Valutati al fair value | 0 | 161.977 | 74 | 0 | 149.975 | 3.999 |
| 2.2 Valutati al costo | 0 | 0 | 1.044 | 0 | 0 | 1.074 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 195.760 | 3.841 | 0 | 41.734 | 4.294 | 0 |
| 4. Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 765.049 | 165.855 | 1.118 | 1.482.223 | 154.287 | 5.073 |

La voce "Titoli di capitale" è costituita dagli investimenti in società partecipate, elencate analiticamente nell'allegato "Partecipazioni" sotto il titolo "Altri Investimenti Partecipativi" e dal valore residuo del contributo pagato allo Schema Volontario del FITD per circa 74 mila euro.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

| 4.2 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|----------------|------------------|
| Voci/Valori | | |
| 1. Titoli di debito | 569.326 | 1.440.507 |
| a) Governi e Banche Centrali | 569.289 | 1.440.489 |
| b) Altri enti pubblici | 0 | 0 |
| c) Banche | 37 | 18 |
| d) Altri emittenti | 0 | 0 |
| 2. Titoli di capitale | 163.095 | 155.048 |
| a) Banche | 149.975 | 149.975 |
| b) Altri emittenti: | 13.120 | 5.073 |
| - imprese di assicurazione | 0 | 0 |
| - società finanziarie | 76 | 564 |
| - imprese non finanziarie | 13.044 | 4.509 |
| - altri | 0 | 0 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 199.601 | 46.028 |
| 4. Finanziamenti | 0 | 0 |
| a) Governi e Banche Centrali | 0 | 0 |
| b) Altri enti pubblici | 0 | 0 |
| c) Banche | 0 | 0 |
| d) Altri soggetti | 0 | 0 |
| TOTALE | 932.022 | 1.641.583 |

Al 31 dicembre 2017 tutte le attività finanziarie disponibili per la vendita sono riconducibili a debitori/emittenti italiani, con le seguenti eccezioni:

- 195.761 mila euro relativi ad ETF emessi da società aventi sede nell'Unione Europea;
- 7 mila euro in capo alla Società partecipata SWIFT.

| 4.3 ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|----------------|----------------|
| Tipologia operazioni/Valori | | |
| 1. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica del fair value | | |
| a) Rischio di tasso di interesse | 376.640 | 748.021 |
| b) Rischio di prezzo | 0 | 0 |
| c) Rischio di cambio | 0 | 0 |
| d) Rischio di credito | 0 | 0 |
| e) Più rischi | 0 | 0 |
| 2. Attività finanziarie oggetto di copertura specifica dei flussi finanziari | | |
| a) Rischio di tasso di interesse | 0 | 0 |
| b) Rischio di cambio | 0 | 0 |
| c) Altro | 0 | 0 |
| TOTALE | 376.640 | 748.021 |

**Impairment test delle attività finanziarie disponibili per la vendita**

In conformità ai principi IFRS i titoli AFS sono stati sottoposti al *test di impairment* al fine di verificare l'esistenza di obiettive evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione degli stessi.

Non si registrano obiettive evidenze di significative e prolungate perdite di valore sui titoli di debito classificati nella voce AFS.

Tra gli O.I.C.R. è stato oggetto di svalutazione il Fondo Nord Ovest per complessivi 173 mila euro.

Tra i titoli di capitale, hanno registrato una perdita durevole il contributo pagato allo Schema Volontario del FITD per il salvataggio delle tre Casse di Risparmio del Centro Italia svalutato per 1.658 mila euro e la partecipazione in Finpiemonte S.p.A. svalutata per 30 mila euro.

**SEZIONE 5 - ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA -
Voce 50**

Non presente la fattispecie.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

SEZIONE 6 - CREDITI VERSO BANCHE - Voce 60

| 6.1 CREDITI VERSO BANCHE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA | Totale 2017 | | | | Totale 2016 | | | |
|--|----------------|--------------|--------------|----------------|----------------|--------------|--------------|----------------|
| | VB | FV | | | VB | FV | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| Tipologia operazioni/Valori | | | | | | | | |
| A. Crediti verso Banche Centrali | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Depositi vincolati | 0 | X | X | X | 0 | X | X | X |
| 2. Riserva obbligatoria | 0 | X | X | X | 0 | X | X | X |
| 3. Pronti contro termine | 0 | X | X | X | 0 | X | X | X |
| 4. Altri | 0 | X | X | X | 0 | X | X | X |
| B. Crediti verso banche | 658.411 | 0 | 0 | 658.411 | 130.729 | 0 | 0 | 130.729 |
| 1. Finanziamenti | 658.411 | 0 | 0 | 658.411 | 128.327 | 0 | 0 | 128.327 |
| 1.1 Conti correnti e depositi liberi | 37.689 | X | X | X | 102.359 | X | X | X |
| 1.2 Depositi vincolati | 569.147 | X | X | X | 18.302 | X | X | X |
| 1.3 Altri finanziamenti: | 51.575 | X | X | X | 7.666 | X | X | X |
| - Pronti contro termine attivi | 40.000 | X | X | X | 0 | X | X | X |
| - <i>Leasing</i> finanziario | 0 | X | X | X | 0 | X | X | X |
| - Altri | 11.575 | X | X | X | 7.666 | X | X | X |
| 2. Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.402 | 0 | 0 | 2.402 |
| 2.1 Titoli strutturati | 0 | X | X | X | 0 | X | X | X |
| 2.2 Altri titoli di debito | 0 | X | X | X | 2.402 | X | X | X |
| TOTALE | 658.411 | 0 | 0 | 658.411 | 130.729 | 0 | 0 | 130.729 |

Legenda
FV = fair value
VB = valore di bilancio

La riserva obbligatoria, in relazione all'accentramento presso la Capogruppo dell'attività di Tesoreria, è ricompresa, secondo le specifiche di Banca d'Italia, nella sottovoce "Depositi vincolati" per un importo di 569.147 migliaia di euro.

Non sono presenti attività deteriorate.

6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica

Non presente la fattispecie.

6.3 *Leasing* finanziario

Non presente la fattispecie.


SEZIONE 7 - CREDITI VERSO LA CLIENTELA - Voce 70

| 7.1 CREDITI VERSO CLIENTELA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA | Totale 2017 | | | | | Totale 2016 | | | | | | |
|---|--------------------|-------------|----------------|----------|----------|--------------------|--------------------|-------------|----------------|----------|----------|------------------|
| | Valore di bilancio | | Fair Value | | | Valore di bilancio | | Fair Value | | | | |
| | Non deteriorati | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 | Non deteriorati | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 |
| | | Acquistati | Altri | | | | | Acquistati | Altri | | | |
| Finanziamenti | 1.504.136 | 0 | 174.042 | 0 | 0 | 1.678.178 | 1.486.713 | 0 | 190.291 | 0 | 0 | 1.677.004 |
| 1. Conti correnti | 168.563 | 0 | 36.130 | X | X | X | 176.810 | 0 | 38.481 | X | X | X |
| 2. Pronti contro termine attivi | 0 | 0 | 0 | X | X | X | 0 | 0 | 0 | X | X | X |
| 3. Mutui | 1.060.831 | 0 | 120.280 | X | X | X | 1.052.832 | 0 | 132.532 | X | X | X |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 96.694 | 0 | 2.815 | X | X | X | 87.611 | 0 | 2.443 | X | X | X |
| 5. Leasing finanziario | 0 | 0 | 0 | X | X | X | 0 | 0 | 0 | X | X | X |
| 6. Factoring | 0 | 0 | 0 | X | X | X | 0 | 0 | 0 | X | X | X |
| 7. Altri finanziamenti | 178.048 | 0 | 14.817 | X | X | X | 169.460 | 0 | 16.835 | X | X | X |
| Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 8. Titoli strutturati | 0 | 0 | 0 | X | X | X | 0 | 0 | 0 | X | X | X |
| 9. Altri titoli di debito | 0 | 0 | 0 | X | X | X | 0 | 0 | 0 | X | X | X |
| TOTALE | 1.504.136 | 0 | 174.042 | 0 | 0 | 1.678.178 | 1.486.713 | 0 | 190.291 | 0 | 0 | 1.677.004 |

Per il dettaglio delle attività deteriorate si rinvia alla “Parte E - Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura, Sezione 1, Rischio di credito”.

| 7.2 CREDITI VERSO CLIENTELA: COMPOSIZIONE PER DEBITORI/EMITTENTI | Totale 2017 | | | Totale 2016 | | |
|--|--------------------|-------------|----------------|--------------------|-------------|----------------|
| | Non deteriorati | Deteriorati | | Non deteriorati | Deteriorati | |
| | | Acquistati | Altri | | Acquistati | Altri |
| 1. Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Governi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Altri Enti pubblici | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Altri emittenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - imprese non finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - imprese finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - assicurazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Finanziamenti verso: | 1.504.136 | 0 | 174.042 | 1.486.713 | 0 | 190.291 |
| a) Governi | 7.341 | 0 | 1 | 2.702 | 0 | 1 |
| b) Altri Enti pubblici | 43.567 | 0 | 0 | 48.502 | 0 | 0 |
| c) Altri soggetti | 1.453.228 | 0 | 174.041 | 1.435.509 | 0 | 190.290 |
| - imprese non finanziarie | 868.345 | 0 | 135.402 | 837.021 | 0 | 143.157 |
| - imprese finanziarie | 16.301 | 0 | 1.139 | 9.880 | 0 | 705 |
| - assicurazioni | 1.461 | 0 | 0 | 1.912 | 0 | 0 |
| - altri | 567.121 | 0 | 37.500 | 586.696 | 0 | 46.428 |
| TOTALE | 1.504.136 | 0 | 174.042 | 1.486.713 | 0 | 190.291 |

Con riferimento ai crediti deteriorati, si rimanda alla dettagliata informativa di cui alla successiva tabella A.1.6 della parte E della presente Nota Integrativa.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

| 7.3 CREDITI VERSO CLIENTELA: ATTIVITÀ OGGETTO DI COPERTURA SPECIFICA | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Tipologia operazioni/Valori | | |
| 1. Crediti oggetto di copertura specifica di fair value | 1.773 | 3.550 |
| a) Rischio di tasso di interesse | 1.773 | 3.550 |
| b) Rischio di cambio | 0 | 0 |
| c) Rischio di credito | 0 | 0 |
| d) Più rischi | 0 | 0 |
| 2. Crediti oggetto di copertura specifica di flussi finanziari | 0 | 0 |
| a) Rischio di tasso di interesse | 0 | 0 |
| b) Rischio di cambio | 0 | 0 |
| c) Altro | 0 | 0 |
| TOTALE | 1.773 | 3.550 |

7.4 Leasing finanziario

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 8 - DERIVATI DI COPERTURA - Voce 80

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 9 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - Voce 90

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 10 - LE PARTECIPAZIONI - Voce 100

Non presente la fattispecie.



SEZIONE 11 - ATTIVITÀ MATERIALI - Voce 110

| 11.1 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Attività/Valori | | |
| 1. Attività di proprietà | 18.622 | 17.990 |
| a) terreni | 6.228 | 6.228 |
| b) fabbricati | 7.790 | 8.886 |
| c) mobili | 1.322 | 1.100 |
| d) impianti elettronici | 2.148 | 917 |
| e) altre | 1.134 | 859 |
| 2. Attività acquisite in leasing finanziario | 0 | 0 |
| a) terreni | 0 | 0 |
| b) fabbricati | 0 | 0 |
| c) mobili | 0 | 0 |
| d) impianti elettronici | 0 | 0 |
| e) altre | 0 | 0 |
| TOTALE | 18.622 | 17.990 |

| 11.2 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: COMPOSIZIONE DELLE ATTIVITÀ VALUTATE AL COSTO | Totale 2017 | | | | Totale 2016 | | | |
|--|-----------------------|------------|----------|--------------|-----------------------|------------|----------|--------------|
| | Valore di bilancio | Fair value | | | Valore di bilancio | Fair value | | |
| | | L1 | L2 | L3 | | L1 | L2 | L3 |
| Attività/Valori | | | | | | | | |
| 1. Attività di proprietà | 6.546 | 0 | 0 | 8.570 | 248 | 0 | 0 | 2.241 |
| a) terreni | 137 | 0 | 0 | 199 | 137 | 0 | 0 | 199 |
| b) fabbricati | 6.409 | 0 | 0 | 8.371 | 111 | 0 | 0 | 2.042 |
| 2. Attività acquisite in leasing finanziario | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) terreni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) fabbricati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 6.546 | 0 | 0 | 8.570 | 248 | 0 | 0 | 2.241 |

11.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate

Non presente la fattispecie.

11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività rivalutate al fair value

Non presente la fattispecie.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

| 11.5 ATTIVITÀ MATERIALI AD USO FUNZIONALE: VARIAZIONI ANNUE | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre | Totale |
|--|--------------|---------------|---------------|-------------------------|---------------|---------------|
| A. ESISTENZE INIZIALI LORDE | 7.858 | 34.487 | 14.335 | 14.678 | 9.214 | 80.572 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | 1.630 | 25.601 | 13.234 | 13.762 | 8.355 | 62.582 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 6.228 | 8.886 | 1.101 | 916 | 859 | 17.990 |
| B. AUMENTI: | 0 | 38 | 530 | 1.813 | 588 | 2.969 |
| B.1 Acquisti | 0 | 0 | 530 | 1.813 | 588 | 2.931 |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | 0 | 38 | 0 | 0 | 0 | 38 |
| B.3 Riprese di valore | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) patrimonio netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) conto economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.5 Differenze positive di cambio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.7 Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. DIMINUZIONI: | 0 | 1.134 | 308 | 582 | 313 | 2.337 |
| C.1 Vendite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.2 Ammortamenti | 0 | 1.134 | 308 | 582 | 313 | 2.337 |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) patrimonio netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) conto economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) patrimonio netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) conto economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.5 Differenze negative di cambio | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.6 Trasferimenti a: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) attività in via di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.7 Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. RIMANENZE FINALI NETTE | 6.228 | 7.790 | 1.323 | 2.147 | 1.134 | 18.622 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette | 1.630 | 26.736 | 11.619 | 12.853 | 12.081 | 64.919 |
| D.2 Rimanenze finali lorde | 7.858 | 34.526 | 12.942 | 15.000 | 13.215 | 83.541 |
| E. VALUTAZIONE AL COSTO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Viene utilizzato il criterio di valutazione del costo per tutte le classi di attività.

Le voci A.1 e D.1 “Riduzioni di valore totali nette” ricomprendono la sommatoria degli ammortamenti oltre alle rettifiche di valore contabilizzate al fine di allineare il valore contabile dei cespiti al valore di recupero degli stessi.



| 11.6 ATTIVITÀ MATERIALI DETENUTE A SCOPO DI INVESTIMENTO: VARIAZIONI ANNUE | Totale | |
|---|------------|--------------|
| | Terreni | Fabbricati |
| A. ESISTENZE INIZIALI | 137 | 110 |
| B. AUMENTI | 0 | 6.329 |
| B.1 Acquisti | 0 | 6.329 |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | 0 | 0 |
| B.3 Variazioni positive di <i>fair value</i> | 0 | 0 |
| B.4 Riprese di valore | 0 | 0 |
| B.5 Differenze di cambio positive | 0 | 0 |
| B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale | 0 | 0 |
| B.7 Altre variazioni | 0 | 0 |
| C. DIMINUZIONI | 0 | 30 |
| C.1 Vendite | 0 | 0 |
| C.2 Ammortamenti | 0 | 30 |
| C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i> | 0 | 0 |
| C.4 Rettifiche di valore da deterioramento | 0 | 0 |
| C.5 Differenze di cambio negative | 0 | 0 |
| C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività | 0 | 0 |
| a) immobili ad uso funzionale | 0 | 0 |
| b) attività non correnti in via di dismissione | 0 | 0 |
| C.7 Altre variazioni | 0 | 0 |
| D. RIMANENZE FINALI | 137 | 6.409 |
| E. VALUTAZIONE AL FAIR VALUE | 199 | 8.371 |

Viene utilizzato il criterio di valutazione del costo per tutte le classi di attività.

11.7 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74c.)

Nessun impegno previsto.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

SEZIONE 12 - ATTIVITÀ IMMATERIALI - Voce 120

| 12.1 ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ | Totale 2017 | | Totale 2016 | |
|--|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| | Durata definita | Durata indefinita | Durata definita | Durata indefinita |
| Attività/Valori | | | | |
| A.1 Avviamento | X | 34.000 | X | 34.000 |
| A.2 Altre attività immateriali | 1.423 | 0 | 1.985 | 0 |
| A.2.1 Attività valutate al costo: | 1.423 | 0 | 1.985 | 0 |
| a) Attività immateriali generate internamente | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Altre attività | 1.423 | 0 | 1.985 | 0 |
| A.2.2 Attività valutate al <i>fair value</i> : | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Attività immateriali generate internamente | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Altre attività | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 1.423 | 34.000 | 1.985 | 34.000 |

Le attività immateriali con “durata definita” sono composte da *software* applicativo per 603 mila euro e da *asset* intangibili, iscritti in bilancio a seguito acquisizione di un ramo d’azienda nel 2010, per 820 mila euro.

IMPAIRMENT TEST DELL’AVVIAMENTO DI BIVERBANCA

L’*International Accounting Standards 36* (“IAS 36”) statuisce i principi di contabilizzazione e l’informativa di bilancio relativi alla riduzione di valore di alcune tipologie di attività, tra le quali anche l’avviamento, illustrando i principi che un’impresa deve seguire per assicurarsi che le proprie attività siano iscritte in bilancio ad un valore non superiore al valore recuperabile.

Il valore recuperabile viene definito dallo IAS 36 come il maggior valore tra:

- *fair value* al netto dei costi di vendita - che rappresenta il prezzo al quale un’attività potrebbe essere ceduta sul mercato;
- *value in use* (valore d’uso) - che rappresenta il valore attuale dei flussi di cassa attesi futuri che ci si attende di ricevere dall’utilizzo continuo dell’attività oggetto di valutazione.

Lo IAS 36 richiede di confrontare il valore contabile (*carrying value*) dell’avviamento con il suo valore recuperabile ogni qual volta vi sia indicazione che l’attività possa aver subito una variazione per riduzione di valore e comunque almeno una volta all’anno.

Il valore recuperabile dell’avviamento viene stimato con riferimento alle unità di *business* (*Cash Generating Unit* - CGU) in quanto l’avviamento per sua natura non genera flussi di cassa in modo autonomo.



La CGU è il più piccolo gruppo identificabile di attività che genera flussi finanziari in entrata largamente indipendenti dai flussi finanziari in entrata generati da altre attività, o gruppi di attività, rispetto alle quali si dispone di una rilevazione autonoma dei risultati per il tramite di sistemi di *reporting* gestionale.

Oggetto dell'*impairment test* è stato l'avviamento risultante dal bilancio di Biverbanca al 31 dicembre 2017 pari a Euro 34 milioni, iscritto a seguito dell'operazione di trasferimento del ramo d'azienda, costituito da 13 sportelli, da parte di Banca Antonveneta S.p.A., nel mese di ottobre 2010. In continuità con gli esercizi precedenti, e coerentemente col sistema di *reporting* interno, tale avviamento è allocato alla CGU corrispondente alla Banca nel suo complesso.

Non sono presenti nel bilancio della Banca altre attività immateriali a vita utile indefinita.

In relazione a quanto previsto dallo IAS 36 e alle considerazioni sopra esposte, l'*impairment test* del predetto avviamento ha previsto l'esecuzione delle seguenti attività, svolte anche con l'assistenza di una primaria società di consulenza:

- 1) Determinazione del *carrying value* della CGU;
- 2) Determinazione del valore recuperabile della CGU e confronto con il *carrying value*.

1. Determinazione del *carrying value* della CGU

Il *carrying value* della CGU Biverbanca coincide con il patrimonio netto contabile della Banca alla data di riferimento del 31 dicembre 2017, pari a Euro 384,3 milioni.

2. Determinazione del valore recuperabile della CGU e confronto col *carrying value*

Il Fair Value

Il *fair value*, ai sensi dell'IFRS 13, rappresenta il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione.

Ai fini della determinazione del valore recuperabile della CGU Biverbanca alla data di riferimento 31 dicembre 2017, si è fatto unicamente ricorso alla stima del *Value in Use*, come descritto nella sezione seguente, senza procedere ad un calcolo del *Fair Value*.



Il Value in Use

Il valore d'uso è stato stimato attraverso l'applicazione del metodo *Dividend Discount Model* (DDM) nella sua variante "*Excess Capital*".

Il metodo DDM è stato sviluppato sulla base della situazione patrimoniale al 31 dicembre 2017, dei dati di chiusura dell'esercizio, e delle proiezioni economico-patrimoniali approvate dal Consiglio di Amministrazione di Biverbanca in data 7 febbraio 2017 sviluppate in coerenza con le ipotesi preliminari di Budget 2018 e di contributo al nuovo Piano Strategico 2018-2020 di Gruppo approvate dal medesimo Consiglio in data 20 dicembre 2017, a loro volta determinate a partire dall'ipotesi di Forecast 2017 all'uopo predisposta.

Il valore d'uso della CGU è stato determinato attraverso l'attualizzazione dei flussi finanziari futuri distribuibili, sulla base della seguente formula:

$$W = \sum_{i=1}^n \frac{D_i}{(1+Ke)^i} + \frac{TV}{(1+Ke)^n}$$

dove:

W = Valore d'uso

D_i = Dividendo potenzialmente distribuibile nel periodo i -esimo di pianificazione esplicita

Ke = Tasso di attualizzazione rappresentato dal costo del capitale proprio

n = Periodo esplicito di proiezione (espresso in numero di anni)

TV = *Terminal Value* o valore terminale alla fine del periodo esplicito di pianificazione

La valorizzazione dei parametri di calcolo è stata definita come di seguito descritto.

Dividendi potenzialmente distribuibili nel periodo di proiezione

I flussi di dividendo potenzialmente distribuibili sono stati definiti sulla base delle citate proiezioni e includono le seguenti assunzioni di base:

- incremento degli impieghi dell'1,8% e stabilità della raccolta diretta da Clientela (CAGR 2017-2022);
- incremento della raccolta indiretta medio annuo del 4,5% circa (CAGR 2017-2022);
- incremento del margine di intermediazione (CAGR 2017-2022 dell'8,7% medio annuo); il positivo andamento è principalmente ascrivibile all'incremento del margine di interesse, connesso all'attesa ripresa dei tassi negli stessi



anni di proiezione, ed ai ricavi commissionali attesi in crescita ad un tasso annuo medio pari al 10%;

- sostanziale stabilità dei costi operativi previsti nel periodo di proiezione (CAGR 2017-2022).

Nello sviluppo dei flussi distribuibili è stato considerato un assorbimento patrimoniale minimo pari ad un coefficiente Tier 1 dell'8,35% e ad un Total Capital Ratio pari al 10,75%, in linea con le disposizioni di vigilanza e con l'esito dello SREP.

Costo del capitale proprio

Il costo del capitale proprio, pari all'8,69%, è stato stimato sulla base del *Capital Asset Pricing Model* (CAPM) considerando:

- Tasso di rendimento di investimenti privi di rischio, stimato pari al 2,08%, in linea con il rendimento medio annuale al 31 dicembre 2017 dei BTP con scadenza a dieci anni;
- Beta, fattore di correlazione tra il rendimento effettivo di un'azione ed il rendimento complessivo del mercato di riferimento - assunto pari a 1,18 - sulla base del coefficiente medio di un campione di banche *retail* italiane (5 anni *weekly*);
- *Market risk premium*, pari al 5,6%, in linea con la più comune prassi valutativa sul mercato italiano.

Terminal value

Il *terminal value* è stato determinato assumendo:

- un dividendo potenzialmente distribuibile alla fine dell'orizzonte di piano, tenendo conto di un Tier 1 ratio dell' 8,35% e di un Total Capital Ratio del 10,75%, in linea con le disposizioni di vigilanza e con l'esito dello SREP;
- un tasso di crescita di lungo periodo pari al 1,5%, in linea con quello utilizzato al 31 dicembre 2016

Analisi di sensitività

E' stata sviluppata un'analisi di sensitività dei valori ottenuti al variare:

- del costo del capitale proprio (+/- 0,50%);
- del tasso di crescita di lungo periodo (+/- 0,50%);
- del risultato 2022 atteso (+/- 10,0%).



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Lo sviluppo del metodo DDM sulla base dell'approccio descritto ha evidenziato un intervallo indicativo del *Value in Use* ampiamente superiore al valore del patrimonio netto contabile (*carrying value*) della Banca alla data di riferimento del 31 dicembre 2017.

Asset intangibili a vita utile definita

In accordo con quanto statuito dall'*International Accounting Standards 36* ("IAS 36") sono state effettuate, al fine di verificare l'eventuale presenza di indicatori di perdita durevole di valore, alcune considerazioni sugli intangibili a vita utile definita iscritti in bilancio a seguito dell'acquisizione dell'ottobre del 2010, di 13 sportelli.

Al 31 dicembre 2017, il valore di bilancio di tali intangibili post ammortamento annuo è il seguente:

- *core deposits* legati a conti correnti per circa Euro 565 mila;
- *core deposits* legati a depositi a risparmio per circa Euro 159 mila;
- *core overdraft* per circa Euro 96 mila.

Tali intangibili vengono ammortizzati in un periodo compreso tra i 9 ed i 15 anni. Nello specifico, i *core deposits* (che rappresentano circa l'88% degli intangibili in esame) evidenziano una vita residua compresa tra 1 anno per i conti correnti ed i 6 anni per i depositi a risparmio.

L'ammortamento annuo complessivo dei *core deposits* risulta pari a circa Euro 0,453 milioni.

Il valore di tali intangibili è funzione delle seguenti variabili:

- evoluzione dei volumi nel tempo, lungo la vita utile residua;
- redditività (*mark down* e margine commissionale);
- costi diretti di gestione degli asset;
- tasso di attualizzazione dei flussi futuri.

Al 31 dicembre 2017, sulla base dell'osservazione della dinamica delle predette variabili, si ritiene che non vi siano elementi tali da far ritenere che gli intangibili abbiano subito perdite di valore ulteriori rispetto alla quota di ammortamento annua.



| 12.2 ATTIVITÀ IMMATERIALI: VARIAZIONI ANNUE | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente | | Altre attività immateriali: altre | | Totale |
|--|---------------|--|----------|-----------------------------------|----------|---------------|
| | | Def | Indef | Def | Indef | |
| A. ESISTENZE INIZIALI | 34.000 | 0 | 0 | 7.774 | 0 | 41.774 |
| A.1 Riduzione di valore totali nette | 0 | 0 | 0 | 5.789 | 0 | 5.789 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 34.000 | 0 | 0 | 1.985 | 0 | 35.985 |
| B. AUMENTI | 0 | 0 | 0 | 452 | 0 | 452 |
| B.1 Acquisti | 0 | 0 | 0 | 452 | 0 | 452 |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.3 Riprese di valore | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - a patrimonio netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - a conto economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.5 Differenze di cambio positive | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.6 Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. DIMINUZIONI | 0 | 0 | 0 | 1.014 | 0 | 1.014 |
| C.1 Vendite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.2 Rettifiche di valore | 0 | 0 | 0 | 1.014 | 0 | 1.014 |
| - Ammortamenti | 0 | 0 | 0 | 1.014 | 0 | 1.014 |
| - Svalutazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + patrimonio netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + conto economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - a patrimonio netto | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - a conto economico | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.5 Differenze di cambio negative | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.6 Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. RIMANENZE FINALI NETTE | 34.000 | 0 | 0 | 1.423 | 0 | 35.423 |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette | 0 | 0 | 0 | 5.742 | 0 | 5.742 |
| E. RIMANENZE FINALI LORDE | 34.000 | 0 | 0 | 7.165 | 0 | 41.165 |
| F. VALUTAZIONE AL COSTO | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Legenda

Def: a durata definita

Indef: a durata indefinita

| 12.3 ALTRE INFORMAZIONI: PERCENTUALI DI AMMORTAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI | % | periodo di amm.to residuo |
|--|-------|---------------------------------|
| Principali categorie di attività immateriali | | |
| Core deposits - conti correnti | 9,1% | 2 anni |
| Core deposits - depositi a risparmio | 6,7% | 6 anni |
| Core overdraft | 9,1% | 2 anni |
| Asset under Management/Asset under Control | 11,1% | 0 anni |

Il software applicativo è ammortizzato considerando una vita utile di 36 mesi.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

SEZIONE 13 - LE ATTIVITÀ FISCALI E LE PASSIVITÀ FISCALI

Voce 130 dell'attivo e voce 80 del passivo

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

Le attività per imposte anticipate sono state iscritte in quanto esiste la ragionevole certezza della presenza in futuro di redditi imponibili in grado di assorbire il recupero delle imposte. La voce è interamente costituita da crediti IRES (50.471 mila euro, aliquota 27,5%⁽¹⁾) ed IRAP (5.394 mila euro, aliquota del 5,57%) presentati nello stato patrimoniale in modo compensato con le passività per imposte differite.

La composizione del comparto è la seguente:

| IMPOSTE A FRONTE DI CONTROPARTITE DI PATRIMONIO NETTO | Totale 2017 |
|---|---------------|
| Minusvalenze comparto <i>available for sale</i> | 12.806 |
| Perdite attuariali su piani a benefici definiti | 3.227 |
| TOTALE | 16.033 |

| IMPOSTE A FRONTE DI CONTROPARTITE DI CONTO ECONOMICO | Totale 2017 |
|---|---------------|
| Anticipate trasformabili in crediti di imposta da perdita fiscale | 2.658 |
| Svalutazione crediti | 29.668 |
| Avviamento | 4.748 |
| Immobilizzazioni materiali ed immateriali | 853 |
| Oneri vs/ il personale | 1.048 |
| Fondi rischi e oneri | 621 |
| Altro | 236 |
| TOTALE | 39.832 |

| | |
|---|---------------|
| ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE LORDE | 55.865 |
| Compensazione con passività fiscali differite | (850) |
| ATTIVITA' PER IMPOSTE ANTICIPATE NETTE | 55.015 |

13.2 Passività per imposte differite: composizione

Le passività per imposte differite sono state iscritte ricomprendendo le differenze temporanee tassabili. La voce è interamente costituita da debiti IRES (274 mila euro, aliquota 27,5%⁽¹⁾) ed IRAP (576 mila euro, aliquota del 5,57%) presentati nello stato patrimoniale in modo compensato con le attività per imposte anticipate.



La composizione del comparto è la seguente:

| IMPOSTE A FRONTE DI CONTROPARTITE DI PATRIMONIO NETTO | Totale 2017 |
|---|-------------|
| Plusvalenze comparto <i>available for sale</i> | 770 |
| TOTALE | 770 |

| IMPOSTE A FRONTE DI CONTROPARTITE DI CONTO ECONOMICO | Totale 2017 |
|--|-------------|
| Attualizzazione T.F.R. | 59 |
| Ammortamenti | 20 |
| Altre | 1 |
| TOTALE | 80 |

| | |
|---|------------|
| PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE LORDE | 850 |
| Compensazione con attività fiscali anticipate | (850) |
| PASSIVITA' PER IMPOSTE DIFFERITE NETTE | 0 |

(1) L'aliquota IRES è da intendersi formata dal combinato rappresentato dalla nuova aliquota ordinaria IRES del 24,0% e dall'addizionale IRES del 3,5% a carico degli enti creditizi e finanziari, disposizioni in vigore dalla data del primo gennaio 2017 ex Legge 28 dicembre 2015 n. 208 (Legge di Stabilità 2016).

| 13.3 VARIAZIONE DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO) | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|---------------|---------------|
| 1. IMPORTO INIZIALE | 41.103 | 43.718 |
| 2. AUMENTI | 2.855 | 537 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 2.855 | 537 |
| a) relative a precedenti esercizi | 0 | 0 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | 0 | 0 |
| c) riprese di valore | 0 | 0 |
| d) altre | 2.855 | 537 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 0 | 0 |
| 2.3 Altri aumenti | 0 | 0 |
| 3. DIMINUZIONI | 4.126 | 3.152 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 4.126 | 3.152 |
| a) rigiri | 4.126 | 3.152 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | 0 | 0 |
| c) mutamento di criteri contabili | 0 | 0 |
| d) altre | 0 | 0 |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | 0 | 0 |
| 3.3 Altre diminuzioni: | 0 | 0 |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L.214/2011 | 0 | 0 |
| b) altre | 0 | 0 |
| 4. IMPORTO FINALE | 39.832 | 41.103 |



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

| 13.3.1 VARIAZIONE DELLE IMPOSTE ANTICIPATE DI CUI ALLA L.214/2011 (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO) | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|---------------|---------------|
| 1. IMPORTO INIZIALE | 38.319 | 41.108 |
| 2. AUMENTI | 2.658 | 0 |
| 3. DIMINUZIONI | 3.903 | 2.789 |
| 3.1 Rigiri | 3.903 | 2.789 |
| 3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta | 0 | 0 |
| a) derivante da perdite di esercizio | 0 | 0 |
| b) derivante da perdite fiscali | 0 | 0 |
| 3.3 Altre diminuzioni | 0 | 0 |
| 4. IMPORTO FINALE | 37.074 | 38.319 |

Le ipotesi di trasformazione delle imposte anticipate in crediti d'imposta sono riferibili alle svalutazioni e perdite su crediti non ancora dedotte e quelle relative all'avviamento i cui componenti negativi sono deducibili in più periodi d'imposta.

| 13.4 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL CONTO ECONOMICO) | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|-------------|-------------|
| 1. IMPORTO INIZIALE | 81 | 82 |
| 2. AUMENTI | 0 | 0 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 0 | 0 |
| a) relative a precedenti esercizi | 0 | 0 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | 0 | 0 |
| c) altre | 0 | 0 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 0 | 0 |
| 2.3 Altri aumenti | 0 | 0 |
| 3. DIMINUZIONI | 1 | 1 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 1 | 1 |
| a) rigiri | 0 | 0 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | 0 | 0 |
| c) altre | 1 | 1 |
| 3.2 Riduzione di aliquote fiscali | 0 | 0 |
| 3.3 Altre diminuzioni | 0 | 0 |
| 4. IMPORTO FINALE | 80 | 81 |

| 13.5 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE ANTICIPATE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO) | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|---------------|---------------|
| 1. IMPORTO INIZIALE | 21.577 | 11.382 |
| 2. AUMENTI | 5.654 | 12.883 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 5.654 | 12.883 |
| a) relative a precedenti esercizi | 0 | 0 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | 0 | 0 |
| c) altre | 5.654 | 12.883 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 0 | 0 |
| 2.3 Altri aumenti | 0 | 0 |
| 3. DIMINUZIONI | 11.198 | 2.688 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 11.198 | 2.688 |
| a) rigiri | 0 | 0 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecoverabilità | 0 | 0 |
| c) dovute al mutamento di criteri contabili | 0 | 0 |
| d) altre | 11.198 | 2.688 |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | 0 | 0 |
| 3.3 Altre diminuzioni | 0 | 0 |
| 4. IMPORTO FINALE | 16.033 | 21.577 |



| 13.6 VARIAZIONI DELLE IMPOSTE DIFFERITE (IN CONTROPARTITA DEL PATRIMONIO NETTO) | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|-------------|--------------|
| 1. IMPORTO INIZIALE | 987 | 1.047 |
| 2. AUMENTI | 603 | 106 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 603 | 106 |
| a) relative a precedenti esercizi | 0 | 0 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | 0 | 0 |
| c) altre | 603 | 106 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | 0 | 0 |
| 2.3 Altri aumenti | 0 | 0 |
| 3. DIMINUZIONI | 820 | 166 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 820 | 166 |
| a) rigiri | 820 | 166 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | 0 | 0 |
| c) altre | 0 | 0 |
| 3.2 Riduzione di aliquote fiscali | 0 | 0 |
| 3.3 Altre diminuzioni | 0 | 0 |
| 4. IMPORTO FINALE | 770 | 987 |

| RIEPILOGO ATTIVITÀ NETTE PER IMPOSTE ANTICIPATE | Totale 2017 |
|---|---------------|
| Attività per imposte anticipate - contropartite di patrimonio netto | 16.033 |
| Attività per imposte anticipate - contropartite di conto economico | 39.832 |
| Passività per imposte differite posticipate - contropartite di patrimonio netto | (770) |
| Passività per imposte differite posticipate - contropartite di conto economico | (80) |
| Totale attività per imposte anticipate | 55.015 |

13.7 Altre informazioni

La riconciliazione tra l'onere fiscale teorico e l'onere effettivo di bilancio è riportata nella parte C sez. 18.2.

| ATTIVITA' PER IMPOSTE CORRENTI Descrizione | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|--------------|--------------|
| Acconti e crediti IRES | 0 | 0 |
| Acconti e crediti IRAP | 4.385 | 4.835 |
| Altri crediti e ritenute | 0 | 0 |
| ATTIVITÀ PER IMPOSTE CORRENTI LORDE | 4.385 | 4.835 |
| Compensazione con passività fiscali correnti | (305) | (686) |
| ATTIVITÀ PER IMPOSTE CORRENTI NETTE | 4.080 | 4.149 |

| PASSIVITA' PER IMPOSTE CORRENTI Descrizione | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|--------------|--------------|
| Debiti tributari IRES | 0 | 0 |
| Debiti tributari IRAP | 305 | 686 |
| Altri debiti tributari | 2.595 | 2.106 |
| DEBITI PER IMPOSTE CORRENTI LORDE | 2.900 | 2.792 |
| Compensazione con attività fiscali correnti | (305) | (686) |
| DEBITI PER IMPOSTE CORRENTI NETTE | 2.595 | 2.106 |



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
ATTIVO

Probability test sulla fiscalità differita

Il principio contabile internazionale IAS 12 prevede che la rilevazione delle passività e delle attività fiscali differite avvenga con i seguenti criteri: 1) differenze temporanee imponibili: una passività fiscale differita deve essere rilevata per tutte le differenze temporanee imponibili; 2) differenze temporanee deducibili: un'attività fiscale differita deve essere rilevata per tutte le differenze temporanee deducibili, se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata la differenza temporanea deducibile.

L'ammontare delle imposte anticipate iscritto in bilancio deve essere, pertanto, sottoposto a *test* ogni anno, per verificare se sussiste una ragionevole certezza di conseguire in futuro redditi imponibili fiscali e quindi la possibilità di recuperare le imposte anticipate.

Relativamente alle imposte anticipate iscritte tra gli attivi della Banca, è stata effettuata un'analisi volta a verificare se le previsioni di redditività futura del Gruppo siano tali da garantirne il riassorbimento e giustificarne quindi l'iscrizione e il mantenimento in bilancio (c.d. "*probability test*"). L'elaborazione svolta ha evidenziato una base imponibile capiente e in grado di assorbire la fiscalità differita iscritta nel bilancio al 31 dicembre 2017.

SEZIONE 14 - ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE - Voce 140 dell'attivo e Voce 90 del passivo

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 15 - ALTRE ATTIVITÀ - Voce 150

| 15.1 ALTRE ATTIVITÀ: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|----------------|---------------|
| - crediti verso SPV | 55.617 | 5.776 |
| - addebiti relativi a sistemi di pagamento in corso di esecuzione | 25.231 | 28.745 |
| - somme da addebitare a banche | 9.424 | 5.567 |
| - imposte dirette, indirette e tasse | 12.986 | 13.733 |
| - altre somme da recuperare da clientela | 7.420 | 772 |
| - ratei attivi residuali | 3.447 | 2.841 |
| - risconti attivi residuali | 2.914 | 3.051 |
| - costi sistemazione locali in affitto | 2.149 | 2.377 |
| - partite viaggianti | 1.341 | 1.467 |
| - crediti per prestazioni di servizi non finanziari | 1.155 | 1.968 |
| - effetti e assegni insoluti | 706 | 476 |
| - altre partite | 1.221 | 7.823 |
| TOTALE | 123.611 | 74.596 |


SEZIONE 1 - DEBITI VERSO BANCHE - Voce 10

| 1.1 DEBITI VERSO BANCHE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|---------------|----------------|
| Tipologia operazioni/Valori | | |
| 1. Debiti verso banche centrali | 0 | 0 |
| 2. Debiti verso banche | 54.024 | 296.421 |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi | 5.319 | 887 |
| 2.2 Depositi vincolati | 0 | 0 |
| 2.3 Finanziamenti | 48.396 | 295.213 |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi | 48.396 | 295.213 |
| 2.3.2 Altri | 0 | 0 |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | 0 | 0 |
| 2.5 Altri debiti | 309 | 321 |
| TOTALE | 54.024 | 296.421 |
| FAIR VALUE - LIVELLO 1 | 0 | 0 |
| FAIR VALUE - LIVELLO 2 | 0 | 0 |
| FAIR VALUE - LIVELLO 3 | 54.024 | 296.421 |
| TOTALE FAIR VALUE | 54.024 | 296.421 |

1.2 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti subordinati

Non presente la fattispecie.

1.3 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti strutturati

Non presente la fattispecie.

1.4 Debiti verso banche oggetto di copertura specifica

Non presente la fattispecie.

1.5 Debiti per *leasing* finanziario

Non presente la fattispecie.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
PASSIVO

SEZIONE 2 - DEBITI VERSO CLIENTELA - Voce 20

| 2.1 DEBITI VERSO CLIENTELA: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|------------------|------------------|
| Tipologia operazioni/Valori | | |
| 1. Conti correnti e depositi liberi | 1.898.649 | 1.854.847 |
| 2. Depositi vincolati | 48.006 | 16.667 |
| 3. Finanziamenti | 49.607 | 22.004 |
| 3.1 Pronti contro termine passivi | 49.607 | 22.004 |
| 3.2 Altri | 0 | 0 |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | 0 | 0 |
| 5. Altri debiti | 131.756 | 6.513 |
| TOTALE | 2.128.018 | 1.900.031 |
| FAIR VALUE - LIVELLO 1 | 0 | 0 |
| FAIR VALUE - LIVELLO 2 | 0 | 0 |
| FAIR VALUE - LIVELLO 3 | 2.128.018 | 1.900.031 |
| TOTALE FAIR VALUE | 2.128.018 | 1.900.031 |

2.2 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso clientela”: debiti subordinati

Non presente la fattispecie.

2.3 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti strutturati

Non presente la fattispecie.

2.4 Debiti verso clientela oggetto di copertura specifica

Non presente la fattispecie.

2.5 Debiti per *leasing* finanziario

Non presente la fattispecie.

**SEZIONE 3 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE - Voce 30**

| 3.1 TITOLI IN CIRCOLAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA | Totale 2017 | | | | Totale 2016 | | | |
|--|--------------------|--------------|----------------|--------------|--------------------|--------------|----------------|--------------|
| | Valore bilancio | Fair value | | | Valore bilancio | Fair value | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| Tipologia titoli/Valori | | | | | | | | |
| A.TITOLI | 859.836 | 0 | 835.972 | 487 | 984.033 | 0 | 994.757 | 685 |
| 1. obbligazioni | 859.349 | 0 | 835.972 | 0 | 983.348 | 0 | 994.757 | 0 |
| 1.1 strutturate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 altre | 859.349 | 0 | 835.972 | 0 | 983.348 | 0 | 994.757 | 0 |
| 2. altri titoli | 487 | 0 | 0 | 487 | 685 | 0 | 0 | 685 |
| 2.1 strutturati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 altri | 487 | 0 | 0 | 487 | 685 | 0 | 0 | 685 |
| TOTALE | 859.836 | 0 | 835.972 | 487 | 984.033 | 0 | 994.757 | 685 |

La voce “Altri titoli - altri” è interamente costituita dai certificati di deposito emessi dalla Banca.

3.2 Dettaglio della voce 30 “Titoli in circolazione”: titoli subordinati

Non presente la fattispecie.

3.3 Titoli in circolazione oggetto di copertura specifica

Non sono presenti obbligazioni oggetto di copertura specifica.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
PASSIVO

SEZIONE 4 - PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE - Voce 40

| 4.1 PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA Tipologia operazioni/Valori | Totale 2017 | | | | | Totale 2016 | | | | |
|---|-------------|----------|--------------|----------|----------|-------------|----------|--------------|----------|----------|
| | VN | FV | | | FV* | VN | FV | | | FV* |
| | | L1 | L2 | L3 | | | L1 | L2 | L3 | |
| A. PASSIVITÀ PER CASSA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Debiti verso clientela | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.1 Obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.1.1 Strutturate | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| 3.1.2 Altre obbligazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| 3.2 Altri titoli | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2.1 Strutturati | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| 3.2.2 Altri | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| TOTALE A | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. STRUMENTI DERIVATI | 0 | 0 | 2.235 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.067 | 0 | 0 |
| 1. Derivati finanziari | 0 | 0 | 2.235 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2.067 | 0 | 0 |
| 1.1 Di negoziazione | X | 0 | 2.172 | 0 | X | X | 0 | 2.067 | 0 | X |
| 1.2 Connessi con la <i>fair value option</i> | X | 0 | 63 | 0 | X | X | 0 | 0 | 0 | X |
| 1.3 Altri | X | 0 | 0 | 0 | X | X | 0 | 0 | 0 | X |
| 2. Derivati creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 Di negoziazione | X | 0 | 0 | 0 | X | X | 0 | 0 | 0 | X |
| 2.2 Connessi con la <i>fair value option</i> | X | 0 | 0 | 0 | X | X | 0 | 0 | 0 | X |
| 2.3 Altri | X | 0 | 0 | 0 | X | X | 0 | 0 | 0 | X |
| TOTALE B | X | 0 | 2.235 | 0 | X | X | 0 | 2.067 | 0 | X |
| TOTALE (A+B) | X | 0 | 2.235 | 0 | X | X | 0 | 2.067 | 0 | X |

Legenda

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Nella voce “Derivati finanziari di negoziazione - Livello 2” è ricompresa la valutazione al *fair value*, dei contratti derivati di “copertura gestionale” per un valore di 353 mila euro.

4.2 Dettaglio della voce 40 “Passività finanziarie di negoziazione”: passività subordinate

Non presente la fattispecie.

4.3 Dettaglio della voce 40 “Passività finanziarie di negoziazione”: debiti strutturati

Non presente la fattispecie.



SEZIONE 5 - PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - Voce 50

| 5.1. PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE: COMPOSIZIONE MERCEOLOGICA | Totale 2017 | | | | | Totale 2016 | | | | |
|--|--------------|----------|---------------|----------|---------------|-------------|----------|----------|----------|----------|
| | VN | FV | | | FV* | VN | FV | | | FV* |
| | | L1 | L2 | L3 | | | L1 | L2 | L3 | |
| Tipologia operazioni/Valori | | | | | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1 Strutturati | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| 1.2 Altri | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| 2. Debiti verso clientela | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 Strutturati | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| 2.2 Altri | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| 3. Titoli di debito | 9.925 | 0 | 10.233 | 0 | 10.233 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.1 Strutturati | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| 3.2 Altri | 9.925 | 0 | 10.233 | 0 | X | 0 | 0 | 0 | 0 | X |
| TOTALE | 9.925 | 0 | 10.233 | 0 | 10.233 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

Legenda

FV = fair value

FV* = fair value calcolato escludendo le variazioni di valore dovute al cambiamento del merito creditizio dell'emittente rispetto alla data di emissione

VN = valore nominale o nozionale

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

La tabella evidenzia le passività finanziarie rappresentate da obbligazioni a tasso fisso classificate al *fair value* e che sono state oggetto di copertura specifica. Tale copertura è realizzata attraverso contratti derivati e riguarda il rischio di variazione dei tassi di interesse.

5.2 Dettaglio della voce 50 "Passività finanziarie valutate al fair value": passività subordinate

Non presente la fattispecie.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
PASSIVO

SEZIONE 6 - DERIVATI DI COPERTURA - Voce 60

| 6.1 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER TIPOLOGIA DI COPERTURA E PER LIVELLI GERARCHICI | Fair value 2017 | | | VN | Fair value 2016 | | | VN |
|--|-----------------|---------------|----------|----------------|-----------------|---------------|----------|----------------|
| | L1 | L2 | L3 | 31/12/2017 | L1 | L2 | L3 | 31/12/2016 |
| A. DERIVATI FINANZIARI | 0 | 10.554 | 0 | 381.717 | 0 | 23.300 | 0 | 658.353 |
| 1) Fair value | 0 | 10.554 | 0 | 381.717 | 0 | 23.300 | 0 | 658.353 |
| 2) Flussi finanziari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) Investimenti esteri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. DERIVATI CREDITIZI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1) Fair value | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2) Flussi finanziari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 0 | 10.554 | 0 | 381.717 | 0 | 23.300 | 0 | 658.353 |

Legenda
VN = valore nozionale
L1 = Livello 1
L2 = Livello 2
L3 = Livello 3

| 6.2 DERIVATI DI COPERTURA: COMPOSIZIONE PER PORTAFOGLI COPERTI E PER TIPOLOGIA DI COPERTURA | Fair Value | | | | | Flussi finanziari | | | Investim. esteri |
|--|------------------|-------------------|--------------------|-------------------|------------|-------------------|-----------|----------|---------------------|
| | Specifica | | | | | Generica | Specifica | Generica | |
| | Rischio di tasso | Rischio di cambio | Rischio di credito | Rischio di prezzo | Più rischi | | | | |
| Operazioni/Tipo di copertura | | | | | | | | | |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 10.489 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | X |
| 2. Crediti | 65 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 | X | X |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | X | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 | X | X |
| 4. Portafoglio | X | X | X | X | X | 0 | X | 0 | X |
| 5. Altre operazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 10.554 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Passività finanziarie | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 | X | X |
| 2. Portafoglio | X | X | X | X | X | 0 | X | 0 | X |
| TOTALE PASSIVITÀ | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1. Transazioni attese | X | X | X | X | X | X | 0 | X | X |
| 2. Portafoglio di attività e passività finanziarie | X | X | X | X | X | 0 | X | 0 | 0 |

**SEZIONE 7 - ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE
OGGETTO DI COPERTURA GENERICA - Voce 70**

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 8 - PASSIVITÀ FISCALI - Voce 80

Vedi sezione 13 dell'attivo.


Sezione 9 - Passività associate ad attività in via di dismissione - Voce 90

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 10 - ALTRE PASSIVITÀ - Voce 100

| 10.1 ALTRE PASSIVITÀ: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Voci | | |
| - sbilancio rettifiche portafogli effetti | 15.058 | 18.187 |
| - accrediti relativi a sistemi di pagamento in corso di esecuzione | 12.690 | 13.210 |
| - importi da versare al fisco per conto terzi | 5.898 | 6.530 |
| - debiti di funzionamento non connessi a servizi finanziari | 5.283 | 7.625 |
| - somme da riconoscere a clientela | 3.886 | 1.620 |
| - somme da erogare al personale | 3.880 | 4.009 |
| - somme da accreditare a banche | 2.253 | 2.371 |
| - debiti vs SPV | 1.615 | 336 |
| - somme da riconoscere ad Enti vari | 1.590 | 1.608 |
| - passività connesse al deterioramento di garanzie rilasciate | 427 | 387 |
| - risconti passivi residuali | 258 | 266 |
| - premi ass.vi incassati in corso di lavoraz. e da riversare a compagnie | 188 | 116 |
| - altre passività fiscali | 71 | 26 |
| - altre partite | 1.602 | 3.436 |
| TOTALE | 54.699 | 59.727 |

SEZIONE 11 - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE - Voce 110

| 11.1 TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE: VARIAZIONI ANNUE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|---------------|---------------|
| A. ESISTENZE INIZIALI | 14.536 | 13.926 |
| B. AUMENTI | 244 | 888 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 0 | 652 |
| B.2 Altre variazioni | 244 | 236 |
| C. DIMINUZIONI | 949 | 278 |
| C.1 Liquidazioni effettuate | 850 | 242 |
| C.2 Altre variazioni | 99 | 36 |
| D. RIMANENZE FINALI | 13.831 | 14.536 |
| TOTALE | 13.831 | 14.536 |

11.2 Altre informazioni

Il Fondo di Trattamento di Fine Rapporto, secondo la normativa civilistica, al 31/12/2017 ammonta ad euro 12.199 mila.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
PASSIVO

SEZIONE 12 - FONDI PER RISCHI E ONERI - Voce 120

| 12.1 FONDI PER RISCHI E ONERI: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Voci/Valori | | |
| 1. Fondi di quiescenza aziendali | 19.800 | 21.199 |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 6.937 | 8.673 |
| 2.1 controversie legali | 1.407 | 1.784 |
| 2.2 oneri per il personale | 5.150 | 6.538 |
| 2.3 altri | 380 | 351 |
| TOTALE | 26.737 | 29.872 |

| 12.2 FONDI PER RISCHI E ONERI: VARIAZIONI ANNUE | Fondi di quiescenza | Altri fondi | Totale |
|---|---------------------|--------------|---------------|
| A. ESISTENZE INIZIALI | 21.199 | 8.673 | 29.872 |
| B. AUMENTI | 622 | 2.519 | 3.141 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 254 | 2.332 | 2.586 |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo | 0 | 0 | 0 |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | 0 | 187 | 187 |
| B.4 Altre variazioni | 368 | 0 | 368 |
| C. DIMINUZIONI | 2.021 | 4.255 | 6.276 |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio | 2.021 | 3.868 | 5.889 |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | 0 | 0 | 0 |
| C.3 Altre variazioni | 0 | 387 | 387 |
| D. RIMANENZE FINALI | 19.800 | 6.937 | 26.737 |

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

1. Illustrazione delle caratteristiche dei fondi e dei relativi rischi

Il fondo di quiescenza è costituito a fronte degli impegni assunti nei confronti di personale non più attivo, beneficiario delle prestazioni periodiche a titolo di previdenza complementare, in qualità di percettore diretto della rendita vitalizia ovvero di superstite dell'ex dipendente.

Il fondo è interamente finanziato dalla Banca ed è investito in modo indistinto nel patrimonio della società.

2. Variazioni nell'esercizio delle passività (attività) nette a benefici definiti e dei diritti di rimborso

Voce non applicabile a Biverbanca.

3. Informazioni sul fair value delle attività a servizio del piano

Voce non applicabile a Biverbanca.



4. Descrizione delle principali ipotesi attuariali

Per la determinazione della consistenza del fondo, l'attuario ha considerato diversi parametri:

- parametri normativi, e cioè norme e loro interpretazioni che possono derivare sia da disposizioni di legge generali che da atti regolamentativi del fondo stesso;
- parametri demografici, derivanti da tabelle costruite su campioni generali provenienti da diversi istituti;
- parametri economici che riguardano grandezze aventi un diretto connotato economico;
- parametri finanziari, che sono i più significativi nella determinazione delle riserve.

Per ciò che riguarda i parametri demografici, sono state utilizzate, quale ipotesi di eliminazione dal collettivo dei beneficiari del fondo in caso di decesso, le probabilità desunte dalle tavole di mortalità redatte dall'ISTAT riferite all'anno 2014.

Come parametro economico, si è fatto riferimento alle “Proiezioni macroeconomiche per l'Area dell'Euro formulate dagli esperti dell'Eurosistema nel dicembre 2017” (fonte Banca Centrale Europea) e alla relativa ripartizione per Paese laddove le previsioni di crescita dei prezzi sono fissate allo 0,9% per il 2018, all'1,5% per il 2018 e all'1,5% per il 2010. A partire dal 2021 è stato assunto come valore di riferimento il *target* previsto dalla stessa BCE del 2% annuo.

Come parametro finanziario, per l'attualizzazione degli importi in uscita, è stato utilizzato il tasso dell'1,15%, che è il tasso medio determinato sulla base della curva dei tassi Euro Composite AA e derivante dall'applicazione dei singoli tassi annui ai flussi stimati di pagamento, inferiore a quello utilizzato alla data del 31 dicembre 2016 di circa 5 punti base.

Infine, è stata sviluppata un'analisi di *sensitivity* volta a quantificare l'effetto che si produce sulla determinazione del valore attuale medio in corrispondenza della variazione del tasso di attualizzazione, in quanto si tratta di una variabile caratterizzata fisiologicamente da una certa volatilità. Nell'ipotesi di variazione di tale tasso di +/- 50 punti base rispetto a quello utilizzato (1,15%) si verificherebbe, rispettivamente, una diminuzione/aumento della riserva matematica pari a circa 800 migliaia di euro.

5. Informazioni su importo, tempistica e incertezza dei flussi finanziari

Voce non applicabile a Biverbanca.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
PASSIVO

6. Piani relativi a più datori di lavoro

Voce non applicabile a Biverbanca.

7. Piani a benefici definiti che condividono i rischi tra entità sotto controllo comune

Voce non applicabile a Biverbanca.

12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

La voce 2.3 “Altri fondi per rischi e oneri - altri” della tabella 12.1 “Fondi per rischi e oneri: composizione” ricomprende i seguenti accantonamenti:

| 12.4 FONDI PER RISCHI ED ONERI - ALTRI FONDI | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|-------------|-------------|
| Fondo revocatorie | 0 | 0 |
| Fondo altri oneri | 380 | 351 |
| TOTALE VOCE | 380 | 351 |

SEZIONE 13 - AZIONI RIMBORSABILI - Voce 140

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 14 - PATRIMONIO DELL'IMPRESA - Voci 130,150,160,170,180,190 e 200

14.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

Il capitale sociale è costituito esclusivamente da n. 124.560.677 azioni ordinarie. Le azioni risultano totalmente sottoscritte. Non sono presenti nel portafoglio della Banca azioni proprie.



| 14.2 CAPITALE - NUMERO AZIONI: VARIAZIONI ANNUE | Ordinarie | Altre |
|--|--------------------|----------|
| Voci/Tipologie | | |
| A. AZIONI ESISTENTI ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO | 124.560.677 | 0 |
| - interamente liberate | 124.560.677 | 0 |
| - non interamente liberate | 0 | 0 |
| A.1 Azioni proprie (-) | 0 | 0 |
| A.2 AZIONI IN CIRCOLAZIONE:ESISTENZE INIZIALI | 124.560.677 | 0 |
| B. AUMENTI | 0 | 0 |
| B.1 Nuove emissioni: | 0 | 0 |
| - a pagamento: | 0 | 0 |
| - operazioni di aggregazioni di imprese | 0 | 0 |
| - conversione di obbligazioni | 0 | 0 |
| - esercizio di <i>warrant</i> | 0 | 0 |
| - altre | 0 | 0 |
| - a titolo gratuito: | 0 | 0 |
| - a favore dei dipendenti | 0 | 0 |
| - a favore degli amministratori | 0 | 0 |
| - altre | 0 | 0 |
| B.2 Vendita di azioni proprie | 0 | 0 |
| B.3 Altre variazioni | 0 | 0 |
| C. DIMINUZIONI | 0 | 0 |
| C.1 Annullamento | 0 | 0 |
| C.2 Acquisto di azioni proprie | 0 | 0 |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese | 0 | 0 |
| C.4 Altre variazioni | 0 | 0 |
| D. AZIONI IN CIRCOLAZIONE: RIMANENZE FINALI | 124.560.677 | 0 |
| D.1 Azioni proprie (+) | 0 | 0 |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio | 124.560.677 | 0 |
| - interamente liberate | 124.560.677 | 0 |
| - non interamente liberate | 0 | 0 |

14.3 Capitale: altre informazioni

Il capitale sociale è costituito da n. 124.560.677 azioni del valore nominale di 1 euro, così ripartito:

- Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. n. azioni 75.258.793 (60,42%)
- Fondazione C.R.Biella n. azioni 41.648.330 (33,44%)
- Fondazione C.R.Vercelli n. azioni 7.653.554 (6,14%)

A termini di Statuto è previsto che, nel caso in cui un socio intenda cedere, in tutto o in parte, le proprie azioni od i propri diritti d'opzione, gli altri soci devono essere messi a conoscenza di tale decisione ed entro il termine di 30 giorni dal ricevimento della comunicazione possono esercitare il diritto di prelazione. La prelazione può essere esercitata solo per la totalità delle azioni o dei diritti offerti.



PARTE B
INFORMAZIONI SULLO
STATO PATRIMONIALE
PASSIVO

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

Prospetto di distribuibilità ed utilizzabilità delle voci di patrimonio netto

Ai sensi dell'art. 2427 del codice civile si riporta di seguito il dettaglio della composizione del patrimonio netto, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

| Natura/Descrizione | Valore al 31/12/2017 | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile | Utilizzi ultimi 3 esercizi | |
|---|-------------------------|---------------------------------|----------------------|----------------------------|-------|
| | | | | cop. perdite | altri |
| Capitale Sociale | 124.561 | | | | |
| Sovraprezzo di emissione | 33.397 | A,B,C ⁽¹⁾ | 33.397 | | |
| Riserva legale | 24.912 | B | 24.912 | | |
| Riserva straordinaria | 208.137 | A,B,C | 208.137 | | |
| Riserva art. 22 D.Lgs. 153/99 | 3.886 | A,B,C | 3.886 | | |
| Riserva di conferimento L.218/90 | 20.208 | A,B,C ⁽²⁾ | 20.208 | | |
| Riserva art. 7, comma 3, L.218/90 | 3.987 | A,B,C ⁽²⁾ | 3.987 | | |
| Riserva FTA IAS | -9.245 | | 0 | | |
| Riserva di valutazione <i>afs</i> | -16.398 | | 0 | | |
| Riserva utili/perdite attuariali IAS 19 | -14.434 | | 0 | | |
| Utile di esercizio | 5.251 | A,B,C | 5.251 | | |
| TOTALE | 384.262 | | 299.778 | | |
| Quota non distribuibile | | | 24.912 | | |
| Quota distribuibile | | | 274.866 | | |

Legenda

A: disponibile per aumento di capitale

B: disponibile per copertura perdite

C: distribuibile ai soci

(1) Ai sensi dell'art.2431 del codice civile si può distribuire l'intero ammontare di tale riserva solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art.2430 del codice civile.

(2) La riserva per disposizione di legge può essere ridotta soltanto con l'osservanza delle disposizioni dei commi secondo e terzo dell'art.2445 del codice civile.



Di seguito si fornisce una breve descrizione delle riserve di utili:

| | |
|---|---------|
| RISERVA LEGALE - Costituita ai sensi dell'art. 2430 del C.C., ha ormai raggiunto il minimo previsto dal suddetto articolo, ovvero un quinto del capitale sociale. | 24.912 |
| RISERVA STRAORDINARIA - Costituisce la risultante degli accantonamenti effettuati nel tempo dalle due ex Cassa di Risparmio di Biella S.p.A., e successivamente da Biverbanca. Si precisa che l'ex C.R.Biella, in sede di trasformazione in S.p.A. nel 1992, ha azzerato la riserva straordinaria incrementando il capitale sociale. | 208.137 |
| RISERVA EX D.LGS. 153/99 - E' stata costituita nel 1999 per sfruttare le agevolazioni fiscali concesse alle banche oggetto di operazioni di concentrazione strutturale attraverso l'applicazione di un'aliquota agevolata (12,5%). Nel 2000 la Commissione Europea ha stabilito che le suddette agevolazioni dovevano considerarsi "aiuti di Stato", vietati dal trattato CE, invitando lo Stato italiano a recuperarle. Nel corso dell'esercizio 2002 si è provveduto a versare le agevolazioni (costituite dalla differenza di aliquota) che Biverbanca aveva già prudentemente accantonato. Anche tale riserva risulta pertanto liberamente distribuibile. | 3.886 |
| RISERVA DI CONCENTRAZIONE L.218/90 - art.7, comma 3 - Tale riserva è stata costituita in sospensione d'imposta dal 1995 al 1998 per sfruttare le agevolazioni fiscali previste dalla Legge 218/90. Parzialmente utilizzata a copertura di perdite nell'esercizio 1997, è l'unica riserva in sospensione d'imposta presente nel patrimonio. | 3.987 |
| RISERVA FTA IAS - La riserva (negativa) rappresenta l'incidenza che l'introduzione dei nuovi principi contabili internazionali ha avuto sul patrimonio netto. | -9.245 |
| Altre riserve: | |
| RISERVA DI CONFERIMENTO L.218/90 - Trattasi di riserva costituita dalla ex Cassa di Risparmio di Vercelli relativamente alle rivalutazioni effettuate sia sulle partecipazioni che sugli immobili, in occasione della costituzione della S.p.A. nel corso dell'esercizio 1992. | 20.208 |
| RISERVA SOVRAPPREZZI DI EMISSIONE - Riserva costituita a seguito dell'aumento di capitale sottoscritto nel corso dell'esercizio 2010. | 33.397 |
| RISERVE IAS DA VALUTAZIONE - Anche questa riserva deriva dall'applicazione dei principi contabili internazionali sulla valutazione delle attività iscritte in bilancio. Trattasi di riserva non distribuibile, il cui importo è destinato a modificarsi nel tempo per effetto dell'attività di valutazione. A seguito della revisione dello IAS 19 tali riserve includono anche gli utili/perdite attuariali su piani a benefici definiti. | -30.832 |

14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non presente la fattispecie.

14.6 Altre informazioni

Non presente la fattispecie.



PARTE B
ALTRE INFORMAZIONI

ALTRE INFORMAZIONI

| 1. GARANZIE RILASCIATE E IMPEGNI | | |
|--|---------------|---------------|
| Operazioni | Importo 2017 | Importo 2016 |
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria | 13.157 | 14.491 |
| a) Banche | 3.825 | 3.825 |
| b) Clientela | 9.332 | 10.666 |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale | 23.962 | 26.261 |
| a) Banche | 126 | 0 |
| b) Clientela | 23.836 | 26.261 |
| 3) Impegni irrevocabili a erogare fondi | 29.462 | 28.675 |
| a) Banche | 0 | 221 |
| i) a utilizzo certo | 0 | 221 |
| ii) a utilizzo incerto | 0 | 0 |
| b) Clientela | 29.462 | 28.454 |
| i) a utilizzo certo | 63 | 80 |
| ii) a utilizzo incerto | 29.399 | 28.374 |
| 4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione | 0 | 0 |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi | 0 | 0 |
| 6) Altri impegni | 7.744 | 7.599 |
| TOTALE | 74.325 | 77.026 |

| 2. ATTIVITÀ COSTITUITE A GARANZIA DI PROPRIE PASSIVITÀ E IMPEGNI | | |
|--|---------------|----------------|
| Portafogli | Importo 2017 | Importo 2016 |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 0 | 0 |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 0 |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 80.804 | 582.662 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 |
| 5. Crediti verso banche | 0 | 0 |
| 6. Crediti verso clientela | 0 | 0 |
| 7. Attività materiali | 0 | 0 |
| TOTALE | 80.804 | 582.662 |

Le attività sono state costituite a garanzia delle seguenti operazioni:

- a garanzia cauzione assegni circolari 3.055 mila euro;
- operatività in pronti contro termine passivi 77.749 mila euro.

3. Informazioni sul *leasing operativo*

Non presente la fattispecie.



| 4. GESTIONE E INTERMEDIAZIONE PER CONTO TERZI | Importo 2017 |
|--|--------------|
| Tipologia servizi | |
| 1. ESECUZIONE DI ORDINI PER CONTO DELLA CLIENTELA | |
| a) Acquisti | 0 |
| 1. regolati | 0 |
| 2. non regolati | 0 |
| b) Vendite | 0 |
| 1. regolate | 0 |
| 2. non regolate | 0 |
| 2. GESTIONI DI PORTAFOGLI | |
| a) individuali | 304.459 |
| b) collettive | 0 |
| 3. CUSTODIA E AMMINISTRAZIONE DI TITOLI | |
| a) Titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | 2 |
| 1. Titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 0 |
| 2. Altri titoli | 2 |
| b) Titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri | 3.666.643 |
| 1. Titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 887.493 |
| 2. Altri titoli | 2.779.150 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi | 3.529.936 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi | 731.811 |
| 4. ALTRE OPERAZIONI | |
| Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere | 14.856 |
| a) Rettifiche dare | 249.699 |
| 1. Conti correnti | 0 |
| 2. Portafoglio centrale | 206.042 |
| 3. Cassa | 497 |
| 4. Altri conti | 43.160 |
| b) Rettifiche avere | 264.555 |
| 1. Conti correnti | 0 |
| 2. Cedenti effetti e documenti | 196.531 |
| 3. Altri conti | 68.024 |

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Non presente la fattispecie.

6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari

Non presente la fattispecie.

7. Operazioni di prestito titoli

Si segnala che la Banca ha effettuato durante l'anno, ed ha in essere al 31/12/2017, operazioni di prestito titoli a favore della Capogruppo, allo scopo di ottimizzare la gestione della tesoreria di gruppo e le relative operazioni di rifinanziamento. Il controvalore dei titoli sottostanti alle operazioni in essere al 31/12/2017 è di 193 milioni di euro circa.

8. Informativa sulle attività a controllo congiunto

Non presente la fattispecie.



PARTE C
INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI - Voci 10 e 20

| 1.1 INTERESSI ATTIVI E PROVENTI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|------------------|---------------|------------------|---------------|---------------|
| Voci/Forme tecniche | | | | | |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 1 | 0 | 10 | 11 | 1 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 10.325 | 0 | 0 | 10.325 | 12.670 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Crediti verso banche | 841 | 56 | 0 | 897 | 476 |
| 5. Crediti verso clientela | 0 | 49.757 | 0 | 49.757 | 54.755 |
| 6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 7. Derivati di copertura | X | X | 0 | 0 | 0 |
| 8. Altre attività | X | X | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 11.167 | 49.813 | 10 | 60.990 | 67.902 |

Gli interessi maturati nell'esercizio sulle posizioni classificate come "deteriorate" alla data del 31 dicembre 2017 ammontano a euro 4.009 mila, di cui 2 mila incassati nell'esercizio.

1.2 Interessi attivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

Le informazioni relative ai differenziali di copertura sono riportate nella tabella 1.5.

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

Tra i crediti verso clientela "Finanziamenti" sono stati ricompresi euro 12.991 mila per interessi attivi su mutui oggetto di cartolarizzazione e euro 135 mila per interessi attivi sulla riserva di cassa della cartolarizzazione.

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Gli interessi attivi e proventi assimilati maturati su attività in valuta derivano da finanziamenti a clientela ordinaria per complessivi 537 mila euro.

1.3.2 Interessi attivi su operazioni di *leasing* finanziario

Non presente la fattispecie.



| 1.4 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: COMPOSIZIONE | Debiti | Titoli | Altre operazioni | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|----------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Voci/Forme tecniche | | | | | |
| 1. Debiti verso banche centrali | 0 | X | 0 | 0 | 0 |
| 2. Debiti verso banche | 738 | X | 0 | 738 | 1.557 |
| 3. Debiti verso clientela | (2.348) | X | 0 | (2.348) | (2.142) |
| 4. Titoli in circolazione | X | (14.804) | 0 | (14.804) | (17.364) |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | (83) | 0 | (83) | 0 |
| 7. Altre passività e fondi | X | X | 0 | 0 | 0 |
| 8. Derivati di copertura | X | X | (8.092) | (8.092) | (7.734) |
| TOTALE | (1.610) | (14.887) | (8.092) | (24.589) | (25.683) |

La voce “Debiti verso clientela - Debiti” ricomprende 365 mila euro riferiti agli interessi generati dall’operazione di cartolarizzazione.

| 1.5 INTERESSI PASSIVI E ONERI ASSIMILATI: DIFFERENZIALI RELATIVI ALLE OPERAZIONI DI COPERTURA | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Voci | | |
| A. Differenziali positivi relativi a operazioni di copertura: | 0 | 0 |
| B. Differenziali negativi relativi a operazioni di copertura: | (8.092) | (7.734) |
| C. SALDO (A-B) | (8.092) | (7.734) |

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

Gli interessi passivi e oneri assimilati su passività in valuta sono attribuibili ad interessi passivi su debiti verso clientela per 55 mila euro circa e ad interessi passivi su debiti verso istituzioni creditizie per 4 mila euro circa, per complessivi 59 mila euro.

1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di *leasing* finanziario

Non presente la fattispecie.



PARTE C
INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO

SEZIONE 2 - LE COMMISSIONI - Voci 40 e 50

| 2.1 COMMISSIONI ATTIVE: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Tipologia servizi/Valori | | |
| a) garanzie rilasciate | 565 | 586 |
| b) derivati su crediti | 0 | 0 |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza: | 17.945 | 17.164 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | 0 | 0 |
| 2. negoziazione di valute | 213 | 210 |
| 3. gestioni di portafogli | 3.176 | 2.529 |
| 3.1 individuali | 3.176 | 2.529 |
| 3.2 collettive | 0 | 0 |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | 348 | 396 |
| 5. banca depositaria | 0 | 0 |
| 6. collocamento di titoli | 6.241 | 6.503 |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini | 655 | 799 |
| 8. attività di consulenza | 0 | 0 |
| 8.1 in materia di investimenti | 0 | 0 |
| 8.2 in materia di struttura finanziaria | 0 | 0 |
| 9. distribuzione di servizi di terzi | 7.312 | 6.727 |
| 9.1. gestioni di portafogli | 0 | 0 |
| 9.1.1 individuali | 0 | 0 |
| 9.1.2 collettive | 0 | 0 |
| 9.2 prodotti assicurativi | 4.801 | 3.608 |
| 9.3 altri prodotti | 2.511 | 3.119 |
| d) servizi di incasso e pagamento | 7.131 | 7.439 |
| e) servizi di <i>servicing</i> per operazioni di cartolarizzazione | 508 | 238 |
| f) servizi per operazioni di <i>factoring</i> | 0 | 0 |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie | 0 | 0 |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione | 0 | 0 |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti | 9.072 | 7.440 |
| j) altri servizi | 7.314 | 6.466 |
| TOTALE | 42.535 | 39.333 |

Nella voce “j) altri servizi” sono ricompresi 4.466 mila euro per commissioni di messa a disposizione somme.

| 2.2 COMMISSIONI ATTIVE: CANALI DISTRIBUTIVI DEI PRODOTTI E SERVIZI | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Canali/Valori | | |
| A) PRESSO PROPRI SPORTELLI: | 16.729 | 15.759 |
| 1. gestioni di portafogli | 3.176 | 2.529 |
| 2. collocamento di titoli | 6.241 | 6.503 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 7.312 | 6.727 |
| B) OFFERTA FUORI SEDE: | 0 | 0 |
| 1. gestioni di portafogli | 0 | 0 |
| 2. collocamento di titoli | 0 | 0 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 0 | 0 |
| C) ALTRI CANALI DISTRIBUTIVI: | 0 | 0 |
| 1. gestioni di portafogli | 0 | 0 |
| 2. collocamento di titoli | 0 | 0 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 0 | 0 |



| 2.3 COMMISSIONI PASSIVE: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Servizi/Valori | | |
| a) garanzie ricevute | (80) | (49) |
| b) derivati su crediti | 0 | 0 |
| c) servizi di gestione e intermediazione: | (1.081) | (918) |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | (533) | (490) |
| 2. negoziazione di valute | 0 | 0 |
| 3. gestioni di portafogli: | (545) | (424) |
| 3.1 proprie | 0 | 0 |
| 3.2 delegate da terzi | (545) | (424) |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | (3) | (4) |
| 5. collocamento di strumenti finanziari | 0 | 0 |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | 0 | 0 |
| d) servizi di incasso e pagamento | (997) | (861) |
| e) altri servizi | (2.515) | (1.832) |
| TOTALE | (4.673) | (3.660) |

SEZIONE 3 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI - Voce 70

| 3.1 DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | | Totale 2016 | |
|---|--------------|-------------------------------|--------------|-------------------------------|
| | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R. | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R. |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 8.658 | 1.997 | 8.796 | 1.677 |
| C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. Partecipazioni | 0 | X | 0 | X |
| TOTALE | 8.658 | 1.997 | 8.796 | 1.677 |

| ANALISI DELLA VOCE 70 - DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|---------------|---------------|
| A. ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE | 0 | 0 |
| B. ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: | 10.655 | 10.473 |
| - Banca d'Italia | 6.798 | 7.140 |
| - Cedacri S.p.A. | 1.856 | 1.654 |
| - Biverbroker S.r.l. | 4 | 0 |
| - proventi simili | 1.997 | 1.679 |
| TOTALE | 10.655 | 10.473 |



PARTE C
INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE - Voce 80

| 4.1 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI NEGOZIAZIONE: COMPOSIZIONE | Plusvalenze (A) | Utili da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|---|-----------------|---------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Operazioni/Componenti reddituali | | | | | |
| 1. ATTIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | 57 | 13 | (1) | (1) | 68 |
| 1.2 Titoli di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4 Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.5 Altre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE | | | | | |
| 2.1 Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 Debiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3 Altre | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE: | | | | | |
| differenze di cambio | X | X | X | X | 296 |
| 4. STRUMENTI DERIVATI | | | | | |
| 4.1 Derivati finanziari: | | | | | |
| - su titoli di debito e tassi di interesse | 203 | 589 | (203) | (870) | (281) |
| - su titoli di capitale e indici azionari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - su valute e oro | X | X | X | X | 0 |
| - altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4.2 Derivati su crediti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 260 | 602 | (204) | (871) | 83 |

SEZIONE 5 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - Voce 90

| 5.1 RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Componenti reddituali/Valori | | |
| A. Proventi relativi a: | | |
| A.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i> | 12.155 | 466 |
| A.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>) | 4.974 | 45.769 |
| A.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>) | 0 | 0 |
| A.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | 0 | 0 |
| A.5 Attività e passività in valuta | 0 | 0 |
| TOTALE PROVENTI DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (A) | 17.129 | 46.235 |
| B. Oneri relativi a: | | |
| B.1 Derivati di copertura del <i>fair value</i> | (4.704) | (46.863) |
| B.2 Attività finanziarie coperte (<i>fair value</i>) | (12.057) | (490) |
| B.3 Passività finanziarie coperte (<i>fair value</i>) | 0 | 0 |
| B.4 Derivati finanziari di copertura dei flussi finanziari | 0 | 0 |
| B.5 Attività e passività in valuta | 0 | 0 |
| TOTALE ONERI DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA (B) | (16.761) | (47.353) |
| C. Risultato netto dell'attività di copertura (A-B) | 368 | (1.118) |



SEZIONE 6 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO - Voce 100

| 6.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/ RIACQUISTO; COMPOSIZIONE | Totale 2017 | | | Totale 2016 | | |
|--|---------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|
| | Utili | Perdite | Risultato netto | Utili | Perdite | Risultato netto |
| Voci/Componenti reddituali | | | | | | |
| ATTIVITÀ FINANZIARIE | | | | | | |
| 1. Crediti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Crediti verso clientela | 184 | (391) | (207) | 0 | (223) | (223) |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 31.112 | (29.630) | 1.482 | 23.523 | (9.804) | 13.719 |
| 3.1 titoli di debito | 19.576 | (21.924) | (2.348) | 9.580 | (6.651) | 2.930 |
| 3.2 Titoli di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 Quote di O.I.C.R. | 11.536 | (7.706) | 3.830 | 13.943 | (3.154) | 10.789 |
| 3.4 Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 31.296 | (30.021) | 1.275 | 23.523 | (10.027) | 13.496 |
| PASSIVITÀ FINANZIARIE | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Debiti verso clientela | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Titoli in circolazione | 402 | (54) | 348 | 647 | (26) | 621 |
| TOTALE PASSIVITÀ | 402 | (54) | 348 | 647 | (26) | 621 |

SEZIONE 7 - IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE - Voce 110

| 7.1 VARIAZIONE NETTA DI VALORE DELLE ATTIVITÀ/PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE; COMPOSIZIONE | Plusvalenze (A) | Utili da realizzo (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da realizzo (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|--|-----------------|-----------------------|------------------|-------------------------|---------------------------------|
| Operazioni/Componenti reddituali | | | | | |
| 1. ATTIVITÀ FINANZIARIE | | | | | |
| 1.1 Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 Titoli di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.4 Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. PASSIVITÀ FINANZIARIE | | | | | |
| 2.1 Titoli di debito | 0 | 5 | (291) | 0 | (286) |
| 2.2 Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3 Debiti verso clientela | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE IN VALUTA: DIFFERENZE DI CAMBIO | X | X | X | X | 0 |
| 4. DERIVATI CREDITIZI E FINANZIARI | 0 | 0 | (40) | 0 | (40) |
| TOTALE | 0 | 5 | (331) | 0 | (326) |



PARTE C
INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO

**SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE PER
DETERIORAMENTO - Voce 130**

| 8.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI CREDITI: COMPOSIZIONE | Rettifiche di valore | | | Riprese di valore | | | | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|----------------------|-----------------|----------------|-------------------|--------------|----------------|--------------|----------------|-----------------|
| | Specifiche | | Di portafoglio | Specifiche | | Di portafoglio | | | |
| | Cancellazioni | Altre | | A | B | A | B | | |
| Operazioni/componenti reddituali | | | | | | | | | |
| A. CREDITI VERSO BANCHE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. CREDITI VERSO CLIENTELA | (10.699) | (13.393) | (1.995) | 6.162 | 8.668 | 0 | 2.136 | (9.121) | (17.025) |
| Crediti deteriorati acquistati | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Finanziamenti | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | X | 0 | 0 |
| - Titoli di debito | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | X | 0 | 0 |
| Altri crediti | (10.699) | (13.393) | (1.995) | 6.162 | 8.668 | 0 | 2.136 | (9.121) | (17.025) |
| - Finanziamenti | (10.699) | (13.393) | (1.995) | 6.162 | 8.668 | 0 | 2.136 | (9.121) | (17.025) |
| - Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. TOTALE | (10.699) | (13.393) | (1.995) | 6.162 | 8.668 | 0 | 2.136 | (9.121) | (17.025) |

| 8.2 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE | Rettifiche di valore | | Riprese di valore | | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|----------------------|----------------|-------------------|----------|----------------|--------------|
| | Specifiche | | Specifiche | | | |
| | Cancellazioni | Altre | A | B | | |
| Operazioni/componenti reddituali | | | | | | |
| A. Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. Titoli di capitale | 0 | (1.689) | X | X | (1.689) | (409) |
| C. Quote O.I.C.R. | 0 | (173) | 0 | 0 | (173) | (188) |
| D. Finanziamenti a banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| E. Finanziamenti a clientela | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| F. TOTALE | 0 | (1.862) | 0 | 0 | (1.862) | (597) |

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese



8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione

Non presente la fattispecie.

| 8.4 RETTIFICHE DI VALORE NETTE PER DETERIORAMENTO DI ALTRE OPERAZIONI FINANZIARIE: COMPOSIZIONE | Rettifiche di valore | | | Riprese di valore | | | | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|----------------------|----------|----------------|-------------------|----------|----------------|----------|-------------|-------------|
| | Specifiche | | Di portafoglio | Specifiche | | Di portafoglio | | | |
| | Cancellazioni | Altre | | A | B | A | B | | |
| Operazioni/componenti reddituali | | | | | | | | | |
| A. Garanzie rilasciate | 0 | 0 | (49) | 0 | 9 | 0 | 0 | (40) | 81 |
| B. Derivati su crediti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Impegni ad erogare fondi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. Altre operazioni | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| E. TOTALE | 0 | 0 | (49) | 0 | 9 | 0 | 0 | (40) | 81 |

Legenda

A = Da interessi

B = Altre riprese

SEZIONE 9 - LE SPESE AMMINISTRATIVE - Voce 150

| 9.1 SPESE PER IL PERSONALE: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Tipologie di spese/Valori | | |
| 1) Personale dipendente | (43.111) | (41.679) |
| a) salari e stipendi | (29.244) | (29.034) |
| b) oneri sociali | (7.575) | (7.567) |
| c) indennità di fine rapporto | (1.819) | (1.949) |
| d) spese previdenziali | 0 | 0 |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale | 0 | 0 |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili: | (254) | (377) |
| - a contribuzione definita | 0 | 0 |
| - a benefici definiti (§) | (254) | (377) |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: | (843) | (910) |
| - a contribuzione definita | (843) | (910) |
| - a benefici definiti | 0 | 0 |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | 0 | 0 |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti | (3.376) | (1.842) |
| 2) Altro personale in attività | 0 | (29) |
| 3) Amministratori e Sindaci | (661) | (673) |
| 4) Personale collocato a riposo | 0 | 0 |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende | 1.622 | 924 |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società | (923) | (973) |
| TOTALE | (43.073) | (42.430) |



PARTE C
INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO

(§) La voce rappresenta l'accantonamento al fondo pensioni a prestazione definita, a favore del personale in quiescenza al 31/12/1997. A seguito della revisione dello IAS 19 in questa voce confluisce solamente la componente *interest cost* della riserva matematica, mentre gli utili/perdite attuariali vengono rilevati nel prospetto della redditività complessiva e quindi con impatto a patrimonio netto. Nell'esercizio corrente le perdite attuariali non più rilevate a conto economico sono state pari a 369 migliaia di euro, mentre nell'esercizio 2016 erano state pari a 1.377 migliaia di euro.

| 9.2 NUMERO MEDIO DEI DIPENDENTI PER CATEGORIA | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|-------------|-------------|
| PERSONALE DIPENDENTE | 633 | 638 |
| a) dirigenti | 4 | 3 |
| b) quadri direttivi | 214 | 214 |
| c) restante personale dipendente | 415 | 421 |
| ALTRO PERSONALE | 0 | 0 |

9.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: totale costi

Come specificato nella nota alla tabella 9.1 delle Spese per il personale, l'adeguamento al calcolo della riserva matematica, predisposto dall'attuario, fa emergere due grandezze:

- interessi passivi per 254 migliaia di euro;
- perdite attuariali per 369 migliaia di euro.

La prima grandezza è rilevata nel conto economico alla voce 1 f) "a benefici definiti", mentre la seconda ha impatto sul patrimonio netto. Non si rilevano costi previdenziali relativi alle prestazioni di lavoro correnti, trattandosi di un fondo stanziato a favore esclusivo del personale già in quiescenza al 31 dicembre 1997, né sono stati rilevati costi previdenziali relativi a prestazioni passate.

Non sono registrati a favore del fondo proventi da attività a servizio dello stesso, in quanto il fondo è investito in modo indistinto nel patrimonio della società.

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

Il saldo della voce, che al 31 dicembre 2017 ammonta a 3.376 migliaia di euro, è costituito principalmente dall'accantonamento al Fondo Esuberi per 1.889 migliaia di euro, dal contributo alla Cassa Assistenza Sanitaria per 595 migliaia di euro e dalla corresponsione dei buoni consumazione pasto per 838 migliaia di euro.



| 9,5 ALTRE SPESE AMMINISTRATIVE: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|-----------------|-----------------|
| Spese per elaborazioni ed archiviazione dati | (6.695) | (6.406) |
| Fitti passivi su immobili e noleggi beni mobili | (1.872) | (2.179) |
| Spese per la manutenzione di beni immobili e di beni mobili | (1.807) | (1.388) |
| Spese legali | (1.931) | (1.776) |
| Spese telefoniche, canoni trasmissione dati e spese postali | (1.263) | (1.401) |
| Spese per la gestione dei fabbricati | (1.940) | (2.026) |
| Spese di pubblicità e iniziative promozionali | (640) | (626) |
| Spese per informazioni commerciali, visure, perizie | (946) | (1.083) |
| Costi per prestazione di servizi riguardanti il personale | (263) | (301) |
| Premi di assicurazione, spese per la sicurezza, vigilanza e per trasporto valori | (1.093) | (996) |
| Spese per materiali uso ufficio | (247) | (282) |
| Costi annuali di cartolarizzazione | (989) | (253) |
| Altre spese professionali e consulenze | (471) | (351) |
| Contributi associativi | (278) | (393) |
| Contributi obbligatori | (1.864) | (4.791) |
| Banca telematica | (485) | (376) |
| Altre spese | (2.543) | (2.533) |
| Spese di viaggio e trasporto | (264) | (260) |
| Oneri per acquisizione servizi di tesoreria | (28) | (57) |
| Assicurazioni della clientela | (1) | (9) |
| Spese noleggio macchine | (35) | (33) |
| IMPOSTE INDIRETTE E TASSE: | | |
| Imposta di bollo | (8.543) | (8.566) |
| Imposta sostitutiva | (434) | (411) |
| IMU/ICI | (463) | (446) |
| Tassa smaltimento rifiuti solidi urbani | (85) | (108) |
| Imposta sulla pubblicità | (70) | (74) |
| Imposta di registro | (11) | (10) |
| Altre imposte e tasse | (35) | (47) |
| TOTALE SPESE AMMINISTRATIVE | (35.296) | (37.182) |

SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI E ONERI -

Voce 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

| ACCANTONAMENTI | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---------------------------------|--------------|--------------|
| Rischi per controversie diverse | (175) | (512) |
| Oneri per il personale | (83) | (122) |
| Rischi per revocatorie | (30) | 0 |
| Altri rischi | 0 | (10) |
| TOTALE | (288) | (644) |

| RIPRESE DI VALORE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---------------------------------------|-------------|-------------|
| Contenzioso tributario e altri rischi | 2 | 178 |
| Rischi per revocatorie | 397 | 351 |
| TOTALE | 399 | 529 |



PARTE C
INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO

SEZIONE 11 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI - Voce 170

| 11.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ MATERIALI: COMPOSIZIONE | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a+b-c) |
|---|------------------|---|-----------------------|-------------------------|
| Attività/ Componente reddituale | | | | |
| A. ATTIVITÀ MATERIALI | | | | |
| A.1 Di proprietà | (2.367) | 0 | 0 | (2.367) |
| - Ad uso funzionale | (2.337) | 0 | 0 | (2.337) |
| - Per investimento | (30) | 0 | 0 | (30) |
| A.2 Acquisite in <i>leasing</i> finanziario | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Ad uso funzionale | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Per investimento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | (2.367) | 0 | 0 | (2.367) |

SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI - Voce 180

| 12.1 RETTIFICHE DI VALORE NETTE SU ATTIVITÀ IMMATERIALI: COMPOSIZIONE | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a+b-c) |
|---|------------------|---|-----------------------|-------------------------|
| Attività/ Componente reddituale | | | | |
| A. ATTIVITÀ IMMATERIALI | | | | |
| A.1 Di proprietà | (1.014) | 0 | 0 | (1.014) |
| - Generate internamente dall'azienda | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Altre | (1.014) | 0 | 0 | (1.014) |
| A.2 Acquisite in <i>leasing</i> finanziario | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | (1.014) | 0 | 0 | (1.014) |

SEZIONE 13 - GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE - Voce 190

| 13.1 ALTRI ONERI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Ammortamenti oneri filiali locate | (819) | (685) |
| Relativi a altri oneri di esercizi precedenti | 0 | 0 |
| Varie | (528) | (427) |
| TOTALE | (1.347) | (1.112) |



| 13.2 ALTRI PROVENTI DI GESTIONE: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|---------------|---------------|
| Recupero imposte e tasse | 8.841 | 8.878 |
| Recuperi di spese su depositi e c/c | 416 | 435 |
| Altri recuperi di spese | 1.292 | 1.301 |
| Fitti e canoni attivi | 5 | 2 |
| Altri proventi | 2.688 | 2.355 |
| TOTALE | 13.242 | 12.971 |

SEZIONE 14 - UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI - Voce 210

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 15 - RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI - Voce 220

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 16 - RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO - Voce 230

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 17 - UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI - Voce 240

| 17.1 UTILI (PERDITE) DA CESSIONE DI INVESTIMENTI: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|-------------|-------------|
| Componente reddituale/Valori | | |
| A. IMMOBILI | 0 | 0 |
| - Utili da cessione | 0 | 0 |
| - Perdite da cessione | 0 | 0 |
| B. ALTRE ATTIVITÀ | 0 | 0 |
| - Utili da cessione ⁽¹⁾ | 0 | 0 |
| - Perdite da cessione | 0 | 0 |
| RISULTATO NETTO | 0 | 0 |

(1) Nell'esercizio 2016 è stato realizzato utile da cessione di "Altre attività" per 183 euro.



PARTE C
INFORMAZIONI SUL
CONTO ECONOMICO

**SEZIONE 18 - LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ
CORRENTE - Voce 260**

| 18.1 IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO DELL'OPERATIVITÀ CORRENTE: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | Totale 2016 |
|---|-------------|-------------|
| Componente reddituale/Valori | | |
| 1. Imposte correnti (-) | (69) | (471) |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | 0 | 0 |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+) | 689 | 950 |
| 3.bis Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n.214/2011 (+) | 0 | 0 |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-) | (1.271) | (2.615) |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-) | 1 | 1 |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5) | (650) | (2.135) |

| 18.2 RICONCILIAZIONE TRA ONERE FISCALE TEORICO E ONERE FISCALE EFFETTIVO DI BILANCIO | Totale 2017 |
|---|----------------|
| Componente reddituale/Valori | |
| Utile al lordo delle imposte (voce 250) | 5.901 |
| IMPOSTE TEORICHE (IRES 27,5% - IRAP 5,57%) | (1.951) |
| RETTIFICHE DEFINITIVE IN AUMENTO DELLE IMPOSTE | (545) |
| - costi e oneri in deducibili | (317) |
| - interessi passivi in deducibili | (106) |
| - IMU e altri costi e imposte in deducibili | (122) |
| RETTIFICHE DEFINITIVE IN DIMINUIZIONE DELLE IMPOSTE | 1.846 |
| - ACE | 689 |
| - quota esente dividendi e pex | 491 |
| - altre variazioni in diminuzione | 666 |
| IMPOSTE SUL REDDITO IN CONTO ECONOMICO | (650) |

**SEZIONE 19 - UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI
DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE - Voce 280**

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 20 - ALTRE INFORMAZIONI

Non presente la fattispecie.

SEZIONE 21 - UTILE PER AZIONE

21.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

Non presente la fattispecie.

21.2 Altre informazioni

Per la distribuzione degli utili si rimanda alla parte **“Proposta all’assemblea”**.



| PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA | Importo Lordo | Imposta sul reddito | Importo Netto |
|---|---------------|---------------------|---------------|
| Voci | | | |
| 10. UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | X | X | 5.251 |
| Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | | | |
| 20. Attività materiali | 0 | 0 | 0 |
| 30. Attività immateriali | 0 | 0 | 0 |
| 40. Piani a benefici definiti | (397) | 111 | (286) |
| 50. Attività non correnti in via di dismissione | 0 | 0 | 0 |
| 60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | 0 | 0 | 0 |
| Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | | | |
| 70. Copertura di investimenti esteri: | 0 | 0 | 0 |
| a) variazioni di fair value | 0 | 0 | 0 |
| b) rigiro a conto economico | 0 | 0 | 0 |
| c) altre variazioni | 0 | 0 | 0 |
| 80. Differenze di cambio: | 0 | 0 | 0 |
| a) variazioni di valore | 0 | 0 | 0 |
| b) rigiro a conto economico | 0 | 0 | 0 |
| c) altre variazioni | 0 | 0 | 0 |
| 90. Copertura dei flussi finanziari: | 0 | 0 | 0 |
| a) variazioni di fair value | 0 | 0 | 0 |
| b) rigiro a conto economico | 0 | 0 | 0 |
| c) altre variazioni | 0 | 0 | 0 |
| 100. Attività finanziarie disponibili per la vendita: | 23.124 | (5.437) | 17.687 |
| a) variazioni di fair value | (1.930) | 2.848 | 918 |
| b) rigiro a conto economico | 25.054 | (8.285) | 16.769 |
| - rettifiche da deterioramento | 149 | (49) | 100 |
| - utile/perdite da realizzo | 24.905 | (8.236) | 16.669 |
| c) altre variazioni | 0 | 0 | 0 |
| 110. Attività non correnti in via di dismissione: | 0 | 0 | 0 |
| a) variazioni di fair value | 0 | 0 | 0 |
| b) rigiro a conto economico | 0 | 0 | 0 |
| c) altre variazioni | 0 | 0 | 0 |
| 120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | 0 | 0 | 0 |
| a) variazioni di fair value | 0 | 0 | 0 |
| b) rigiro a conto economico | 0 | 0 | 0 |
| - rettifiche da deterioramento | 0 | 0 | 0 |
| - utile/perdite da realizzo | 0 | 0 | 0 |
| c) altre variazioni | 0 | 0 | 0 |
| 130. TOTALE ALTRE COMPONENTI REDDITUALI | 22.727 | (5.326) | 17.401 |
| 140. REDDITIVITÀ COMPLESSIVA (VOCE 10+130) | | | 22.652 |



LE POLITICHE DI GESTIONE DEI RISCHI

La Banca, in osservanza delle Disposizioni di Vigilanza Prudenziale e delle linee guida definite nei diversi documenti di pianificazione, coerentemente con le strategie del Gruppo che reputano di primaria importanza il processo di continuo affinamento e rafforzamento del complessivo Sistema dei Controlli Interni e di verifica dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica, anche nel corso del 2017 ha proseguito nelle attività mirate all'evoluzione di tale Sistema con l'obiettivo di ottenere risultati positivi in termini di efficacia ed integrazione dei presidi a fronte dei rischi rilevati.

L'evoluzione dell'assetto normativo interno del Gruppo, teso ad un continuo potenziamento dei presidi adottati, ha comportato, nel corso dell'anno, l'aggiornamento /stesura di una serie di documenti riguardanti varie fattispecie di rischio.

Nell'ambito di una continua attività di monitoraggio, la Banca ha effettuato, tramite la Funzione di Controllo dei Rischi, un'attenta valutazione di tutti i rischi a cui è o potrebbe essere esposta, individuando come rilevanti i rischi di credito, di controparte, di mercato, operativo e informatico, di concentrazione, di tasso di interesse, di liquidità, oltre ai rischi derivanti da operazioni di cartolarizzazione ed ai rischi strategico, paese, reputazionale, residuo e di leva finanziaria eccessiva.

A seguito di tale attività, secondo il processo interno di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale, la Banca ha collaborato con la Capogruppo per la redazione del Resoconto ICAAP riferito alla data del 31 dicembre 2016 per il complessivo perimetro del Gruppo. Secondo quanto emerso, il capitale complessivo disponibile del Gruppo è risultato essere adeguato a fronteggiare il capitale interno complessivo attuale e prospettico (stimato al 31 dicembre 2017 sulla base delle ipotesi contenute nei documenti di pianificazione aziendale), vale a dire la quantificazione delle perdite inattese calcolata secondo la metodologia *standard* sui rischi di primo e secondo pilastro.

Il sopracitato processo prevede che ad una mappatura iniziale dei rischi, con schematica individuazione delle fonti d'origine, segua, per ogni tipologia di rischio, un'analisi approfondita dei seguenti aspetti ove applicabili:

- le fonti di rischio da sottoporre a valutazione;
- le strutture responsabili della gestione;
- gli strumenti e le metodologie di misurazione/valutazione e gestione;
- la misurazione del rischio e la determinazione del relativo capitale interno.

Nelle successive sezioni vengono esposti dettagliatamente la diversa natura dei rischi e le strutture aziendali preposte alla gestione degli stessi.



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**1. ASPETTI GENERALI**

La politica creditizia della Banca, in considerazione della sua natura commerciale territoriale, è orientata al sostegno ed erogazione del credito alle economie locali, alle famiglie, agli imprenditori, ai professionisti ed alle piccole medie imprese operanti sul mercato geografico di riferimento; sostanzialmente quindi al mercato al dettaglio composto da soggetti con cui è possibile personalizzare la relazione.

La strategia aziendale nell'ambito dell'attività di credito rimane pertanto quella di operare con controparti delle quali sia possibile conoscere le scelte strategiche e le determinanti economiche e finanziarie, antepoendo la tutela del rischio di credito rispetto alla crescita delle masse.

2. POLITICHE DI GESTIONE DEL RISCHIO DI CREDITO**2.1. ASPETTI ORGANIZZATIVI**

La gestione del rischio di credito è affidata, in diversa misura a seconda della missione e delle attività assegnate dal "Regolamento interno" della Banca, alle seguenti Unità Organizzative:

- **Comitato Credito:** indirizza ed ottimizza la politica creditizia della Banca, nell'ambito delle strategie e delle politiche di Gruppo;
- **Direzione Credito:** supervisiona e coordina la complessiva attività della Banca nell'assunzione e gestione del rischio di credito; operativamente, il Direttore Credito si avvale dell'Ufficio Fidi, dell'Ufficio Credito a Privati, del Servizio Crediti in Amministrazione di Capogruppo e dell'Ufficio Gestione Operativa Credito, ciascuno nell'ambito della propria competenza;
- **Rete Commerciale:** cura la sistematica acquisizione di informazioni, sia quantitative che qualitative, sui Clienti gestiti, al fine di favorire adeguate valutazioni del merito creditizio o di rilevarne il successivo deterioramento, segnalandole tempestivamente all'Ufficio Fidi ed al Servizio Crediti in Amministrazione di Capogruppo;
- **Funzione Contenzioso:** effettua la gestione legale ed amministrativa delle pratiche in sofferenza e dei crediti in contenzioso;
- **Funzione Compliance:** previene il rischio di non conformità alle norme di eteroregolamentazione e di autoregolamentazione da parte della Banca;



- **Funzione Finanza:** assicura, nell'ambito delle strategie definite dal Gruppo e nei limiti stabiliti dal "Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni finanziarie", nonché degli indirizzi gestionali del Direttore Generale, l'efficace gestione del portafoglio di proprietà della Banca in termini di rischio/rendimento;
- **Funzione Risk Management:** presiede le attività di valutazione e controllo dei rischi complessivi; tale Funzione rappresenta la struttura delegata alla realizzazione del processo di determinazione del capitale interno complessivo in linea con le direttive deliberate dal Consiglio di Amministrazione; evidenzia alla Direzione Generale, al Servizio Revisione Interna di Capogruppo, al Comitato Rischi e ALM di Gruppo ed alla Direzione Credito l'andamento delle posizioni anomale e del portafoglio crediti su basi statistiche, nonché la rischiosità degli impieghi creditizi anche in termini di forme tecniche, categorie socio-economiche dei creditori e aree geografiche.

Il processo di erogazione e gestione del credito è normato, in prima istanza, nel "Regolamento dei poteri delegati", ulteriormente specificato nel "Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni creditizie". In particolare, quest'ultimo definisce l'articolazione e l'entità delle deleghe in materia di concessione del credito tra i soggetti delegati di sede centrale ed i soggetti delegati di Rete Commerciale: gli affidamenti sono stati classificati in 6 categorie di rischio in base alla forma tecnica dell'operazione e successivamente aggregate in 4 classi di rischio. Sono inoltre previsti limiti quantitativi (a livello di importo delle operazioni opportunamente aggregate) prestabiliti dal Regolamento stesso che individua, per i soggetti delegati della Rete Filiale, una ulteriore suddivisione in 4 categorie con diversi livelli di poteri delegati. La categoria è attribuita dal Direttore Generale/Direttore Credito in base alle capacità attitudinali del soggetto che ricopre il ruolo.

Nell'ambito del più specifico rischio di concentrazione, grande attenzione è posta dalla Banca all'esposizione complessiva nei confronti dei diversi settori merceologici della Clientela ed al processo di definizione dei gruppi di Clienti connessi e di affidamento e gestione dei gruppi stessi.

A presidio del processo di affidamento e gestione dei gruppi, il "Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni creditizie" introduce maggiore rigore nelle facoltà deliberative ed operative dei soggetti delegati tramite articoli specifici.

Per quanto riguarda il merito creditizio degli emittenti dei titoli detenuti nel portafoglio della Banca, i requisiti minimi di *rating* necessari sono normati dal "Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni finanziarie" e monitorati da parte della funzione *Risk Management* di Capogruppo.



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

2.2. SISTEMI DI GESTIONE, MISURAZIONE E CONTROLLO

La procedura di istruttoria degli affidamenti è articolata in tre macroclassi di attività:

1. acquisizione della documentazione;
2. acquisizione delle informazioni e dei dati;
3. elaborazione e compendio delle informazioni disponibili con livelli di approfondimento differenti a seconda del tipo di operazione da affidare.

Per gli affidamenti ad imprese, le informazioni qualitative che provengono dalla rete commerciale sono integrate dai *report* Infocamere, da studi di settore forniti da istituti specializzati, da siti *internet*, dalla stampa specializzata (IlSole24Ore e riviste di settore).

L'analisi quantitativa mira a fornire una fotografia del Cliente sotto l'aspetto economico, finanziario e patrimoniale, e si avvale di una pluralità di strumenti, tra i quali in particolare:

- strumenti informatici di riclassificazione dei dati di bilancio e della documentazione reddituale;
- banche dati nazionali e consortili nonchè schede di posizione per l'analisi dei rapporti;
- Centrale Rischi Banca d'Italia ed Associativa per l'analisi dell'andamento dei rapporti con altri Istituti;
- informazioni fornite dal Cliente e visure ipocatastali per la compilazione della scheda immobili di proprietà;
- banca dati Centrale Allarme Interbancaria per gli assegni e le carte di credito, banca dati protesti, banche dati pregiudizievoli camerali e catastali per la verifica della presenza o meno di eventi pregiudizievoli.

Un ulteriore strumento utilizzato a supporto dell'analisi del merito creditizio è il sistema di *scoring* interno C.R.S. Il C.R.S. (*Credit Rating System*) è un sistema di *scoring* interno finalizzato all'attribuzione di una probabilità di insolvenza per ogni Cliente, in modo da consentire il raggruppamento del proprio portafoglio crediti in classi omogenee di rischio.

Il C.R.S. offre un sistema di analisi statistica dei singoli affidati e, quindi, del portafoglio crediti, che consente:

- di disporre, da parte degli uffici preposti, di un supporto nella fase di istruttoria su cui innestare ulteriori informazioni per giungere ad una valutazione del merito di credito calibrata meglio sul singolo prenditore;



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

- di descrivere il portafoglio crediti per grado di merito creditizio avendo così la possibilità di disporre della distribuzione del merito di credito e quindi della sua dinamica temporale.

La Banca utilizza tecniche interne di implementazione delle risultanze del C.R.S. integrando le valutazioni di merito di credito con informazioni di natura qualitativa, in modo da rendere più efficiente, se necessario, il giudizio fornito dallo strumento C.R.S.

L'iter delle attività che portano alla definizione del "Rating Aziendale" in sostituzione di quello automatico C.R.S. è formalizzato nell'ambito della normativa interna in materia di credito.

Ciò costituisce il presupposto per una migliore analisi delle dinamiche del portafoglio crediti (evoluzione del rischio e conseguente determinazione delle rettifiche sui crediti non deteriorati) e dell'utilizzo del sistema C.R.S. come strumento gestionale in termini di delega e di *pricing*.

Per i finanziamenti a privati assistiti da piano di rientro e non finalizzati direttamente od indirettamente all'attività d'impresa (mutui ipotecari, accolti da mutui costruttori e accolti liberatori da mutui a privati, credito al consumo, finanziamenti chirografari a privati consumatori, cessioni del quinto dello stipendio) e delle carte di credito e debito, la Banca si avvale dell'ausilio di tecniche di *credit scoring*, a mezzo dell'analisi CRIF, oltre agli strumenti di indagine comunemente utilizzati per gli altri affidamenti (Centrale Rischi Banca d'Italia ed Associativa, Controllo Protesti - banca dati fornita da Infocamere ed Eventi Pregiudizievoli - banca dati fornita da Infocamere e Ribes) e alla procedura C.R.S.

Oltre alla fase di concessione, un ulteriore momento fondamentale nel processo di gestione del rischio di credito è rappresentato, almeno per le forme tecniche interessate, dal **rinnovo degli affidamenti**, che viene normato dal Regolamento. Gli affidamenti a revoca devono essere ordinariamente rinnovati con periodicità massima di 18 mesi e ciascun soggetto delegato è competente a deliberare in base ai poteri previsti per le concessioni ordinarie di fido.

In deroga alla modalità ordinaria, è previsto per i finanziamenti a revoca che rispettano determinate condizioni, un "rinnovo automatico" che ne prevede la revisione abbreviata (12 mesi), basata sullo *score* del Cliente fornito dal C.R.S., con successiva conferma da parte del soggetto a cui è affidata la relazione commerciale.

Inoltre al Direttore Credito è conferito il potere di disporre la revisione straordinaria degli affidamenti concessi alla Clientela, prescindendo dalla periodicità di rinnovo. In tale ipotesi la delibera sulla revisione compete agli organi delegati ed ai soggetti delegati di sede centrale.



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

Per la **misurazione del rischio di credito** la Banca si avvale, ai fini segnaletici, della procedura SDB Matrix mentre per l'analisi andamentale viene utilizzata anche la procedura CCM - *Credit Capital Manager*. Entrambe le procedure sono messe a disposizione dall'*outsourcer* informatico Cedacri S.p.A.

Relativamente al I Pilastro la Banca adotta il metodo *standard* e, per quanto attiene le tecniche di *Credit Risk Mitigation*, il metodo semplificato.

Nell'ambito del processo ICAAP, si provvede periodicamente ad eseguire procedure di *stress test* sulla misurazione del rischio di credito. Tale attività, svolta in accentrato dalla Capogruppo, è finalizzata alla determinazione del capitale interno necessario a far fronte alle eventuali perdite derivanti dal verificarsi di ipotesi peggiorative quali, ad esempio, l'aumento del tasso di decadimento (misurato come rapporto tra flussi a sofferenza nel periodo e crediti non deteriorati ad inizio esercizio) o una consistente riduzione del valore delle garanzie.

Inoltre, sempre nell'ambito del processo di controllo prudenziale di II Pilastro, la Capogruppo provvede alla quantificazione del capitale interno necessario alla copertura del rischio di concentrazione per singolo prenditore e geo-settoriale, sia sulla base della situazione attuale sia in seguito all'applicazione di ipotesi di *stress*.

Infine un efficace processo di gestione del rischio di credito non può prescindere da una continua ed attenta **attività di controllo** sia a livello di portafoglio complessivo che di singolo Cliente affidato.

A presidio del rispetto dei limiti di delega descritti precedentemente la Banca si è dotata di blocchi operativi che, tramite la procedura "Controlli Autonomie", impedisce l'inserimento degli affidamenti nel caso venga superata la delega prevista dalla specifica normativa interna.

A presidio dell'andamento della qualità del credito sono previsti monitoraggi su due livelli.

Come previsto dal "Regolamento Interno", un controllo di primo livello viene effettuato a livello di Rete Commerciale curando la sistematica acquisizione di informazioni - sia quantitative sia qualitative - sui Clienti gestiti, al fine di favorire adeguate valutazioni del merito creditizio ed il costante monitoraggio delle variazioni del medesimo e segnalando tempestivamente all'Ufficio Fidi ed all'Ufficio Crediti in Osservazione di Capogruppo le informazioni potenzialmente sintomatiche di peggioramento del merito creditizio. Tale azione viene rafforzata da controlli sistematici periodici condotti a livello accentrato in Capogruppo dall'Ufficio Crediti in Osservazione per il tramite la procedura CQM (*Credit Quality Management*). Grazie a questi strumenti è garantita la storicizzazione delle informazioni relative al Cliente e delle valutazioni effettuate dai gestori preposti all'analisi delle posizioni potenzialmente a rischio o già classificate ad inadempienza probabile.



Tale applicazione fornisce inoltre adeguate funzioni di controllo sul lavoro svolto dagli addetti, rendendo direttamente monitorabile il processo da parte delle funzioni preposte.

Alla Funzione di Controllo dei Rischi, sulla base di apposito regolamento adottato in seguito all'emanazione del XV aggiornamento della Circolare della Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006, è attribuita la responsabilità di verificare il corretto svolgimento del monitoraggio andamentale sulle singole esposizioni, in particolare quelle deteriorate, e la valutazione della coerenza delle classificazioni, della congruità degli accantonamenti e dell'adeguatezza del processo di recupero.

Un ulteriore monitoraggio del controllo andamentale a livello di portafoglio crediti viene effettuato tramite la reportistica periodica prodotta dall'Ufficio Rischi Creditizi e Finanziari della Capogruppo, che riporta in particolare:

- l'analisi della dinamica temporale del merito di credito di ciascun Cliente affidato, avvalendosi delle risultanze ottenute tramite il sistema di *scoring* fornito dalla procedura C.R.S. di Cedacri S.p.A.;
- l'analisi trimestrale del portafoglio crediti con evidenza della distribuzione e dell'andamento del rischio creditizio secondo varie modalità di aggregazione delle variabili oggetto di analisi quali la segmentazione della Clientela, la zona geografica di residenza del prestatore, le branche di attività economiche;
- i controlli andamentali settimanali, mensili e trimestrali degli *stock* e dei flussi dei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili e scaduti), con produzione di *report* diretti all'Alta Direzione e alla Rete Commerciale.

2.3. TECNICHE DI MITIGAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

A mitigazione del rischio di credito, durante il processo di concessione dell'affidamento, viene posta particolare attenzione alle eventuali garanzie da richiedere, la cui efficacia è verificata periodicamente.

Il principio generale, correlato alla gestione del rischio di credito, stabilisce che l'analisi della capacità economica e finanziaria del richiedente un affidamento, nonché l'analisi della struttura finanziaria dell'operazione, siano accompagnate dalla valutazione delle eventuali garanzie (personali e reali) che assistono l'affidamento.

Al fine di valutare il "peso" della **garanzia ipotecaria** rispetto al finanziamento garantito, viene considerato il valore di mercato dell'immobile offerto in garanzia, determinato da apposita perizia, per calcolare la percentuale del finanziamento rispetto al valore.



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

Le garanzie reali immobiliari consentono una mitigazione dell'assorbimento patrimoniale del rischio di credito qualora vengano soddisfatte le condizioni previste dalle Disposizioni di Vigilanza.

Come definito nelle "Norme operative per il rispetto delle Disposizioni di Vigilanze Prudenziarie per le Banche in materia di esposizioni garantite da immobili", l'Ufficio Fidi e l'Ufficio Crediti a Privati verificano, in fase di delibera della pratica, la presenza o meno della correlazione tra capacità di rimborso del debitore e i flussi finanziari generati dall'immobile a garanzia. Ad integrazione di tale presidio, sono stabilite le linee guida e l'operatività atte ad assicurare un'adeguata sorveglianza e verifica periodica dell'immobile oggetto di garanzia. Tali attività sono supportate dalla procedura "*Collateral*", predisposta dall'*outsourcer* informatico Cedacri S.p.A. con lo scopo di favorire la gestione degli immobili acquisiti a garanzia.

Nella valutazione della **garanzia pignorizia**, effettuata dall'Ufficio Fidi o dalla Rete Commerciale, ciascuno nel proprio ambito di delega, si tiene conto del valore di mercato del titolo offerto in pegno e viene analizzata la tipologia dello stesso, determinante per valutarne la rischiosità.

Nell'analisi delle **garanzie personali** viene valutata in via prioritaria la capacità patrimoniale del garante, avvalendosi di una serie di strumenti d'indagine quali: scheda immobili, visure ipotecarie e catastali, banche dati pregiudizievoli, analisi indebitamento verso il sistema a mezzo centrale rischi, banche dati interne per la valutazione dei portafogli di investimenti finanziari.

In sede di revisione periodica degli affidamenti, la situazione patrimoniale dei garanti viene aggiornata verificando le variazioni intervenute negli *asset* immobiliari e finanziari (avvalendosi degli strumenti d'indagine sopra indicati) e la posizione debitoria (con la consultazione di banche dati interne e della centrale rischi).

Per quanto riguarda l'importo della fideiussione rispetto alla posizione garantita, il "Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni creditizie" dispone che le fideiussioni (omnibus e/o specifiche) acquisite a garanzia di affidamenti debbano essere prestate in via ordinaria per un importo non inferiore al 130% dei fidi garantiti, a copertura degli eventuali oneri correlati all'obbligazione principale.

2.4. ATTIVITA' FINANZIARIE DETERIORATE

Le "Politiche di Gruppo in materia di classificazione e di valutazione dei crediti verso Clientela ordinaria", hanno lo scopo, nel rispetto di quanto previsto dalla normativa di Legge e di Vigilanza, di:

- definire i criteri e le linee guida per la corretta classificazione dei crediti;



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

- definire i criteri, gli *standard* e le tecniche per la determinazione degli accantonamenti sui crediti alla Clientela;
- definire specifiche attività di controllo relative alla classificazione e alla valutazione dei crediti.

Gli IAS/IFRS (principi contabili internazionali) indicano una serie di elementi di rischio, il cui verificarsi comporta la classificazione del credito nella categoria “*non performing*”, quali significative difficoltà finanziarie del debitore o violazione degli accordi contrattuali, come un inadempimento o un mancato pagamento degli interessi o del capitale.

Le Istruzioni di Vigilanza individuano gli elementi che caratterizzano ciascuna categoria di classificazione, ed in particolare:

- nella categoria sofferenze va ricondotta l'intera esposizione per cassa nei confronti di soggetti in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dall'azienda. Si prescinde, pertanto, dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio dei crediti;
- nella categoria inadempienza probabile va ricondotto il complesso delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” verso i debitori per i quali si ritenga improbabile l'adempimento integrale, in linea capitale o interessi, delle proprie obbligazioni creditizie senza il ricorso ad azioni, quali in particolare l'escussione delle garanzie.

L'inserimento di una posizione nei “crediti in inadempienza probabile” è effettuato sulla base di un giudizio circa l'improbabilità che il debitore adempia integralmente alle proprie obbligazioni creditizie. La classificazione dei crediti nella categoria dei “crediti in inadempienza probabile” è pertanto il risultato di una specifica valutazione, corredata da idonea documentazione interna, volta ad accertare il ricorrere dei relativi presupposti. Detta valutazione è effettuata a prescindere dalla presenza di eventuali sintomi espliciti di difficoltà, quale il mancato rimborso del credito o il mancato pagamento delle rate, qualora sussistano altri elementi che implicino una situazione di elevata probabilità del rischio di inadempimento del debitore.

Ai fini dell'individuazione delle situazioni di “inadempienza probabile” sono elementi sintomatici circa l'improbabilità che il debitore sia in grado di adempiere integralmente alle proprie obbligazioni, specie se ricorrono congiuntamente:

- la presenza di sofferenze presso il sistema nelle evidenze della Centrale dei Rischi;
- la presenza di protesti, pignoramenti, ipoteche giudiziali o altre azioni esecutive pregiudizievoli da parte di altri creditori;



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

- la richiesta di trattative al ceto bancario di rinegoziazione o di moratoria;
 - la presenza di arretrati o di debiti scaduti di importo significativo;
 - la classificazione del debitore nell'ultima Classe di *Rating* dei crediti non deteriorati ovvero nella categoria dei crediti scaduti e sconfinanti;
- nella categoria dei crediti scaduti e/o sconfinanti deteriorati rientrano le esposizioni verso Clientela diverse da quelle classificate a sofferenza o inadempienza probabile che sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni consecutivi e presentano le caratteristiche specificate di seguito.

L'inserimento di una posizione nella categoria delle "esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate" è effettuato, conformemente a quanto stabilito dalla normativa di Vigilanza, facendo riferimento al singolo debitore e mediante l'applicazione delle seguenti regole:

- presenza di crediti scaduti o sconfinanti da oltre 90 giorni; qualora ad un medesimo Cliente facciano capo più esposizioni scadute e/o sconfinanti, si considera il ritardo più elevato;
- ai fini della determinazione dell'ammontare di esposizione scaduta e/o sconfinante, si possono compensare le posizioni scadute e gli sconfinamenti esistenti su alcune linee di credito con i margini disponibili esistenti su altre linee di credito concesse al medesimo debitore;
- superamento della soglia di rilevanza del 5% per almeno una delle seguenti situazioni:
 - media delle quote scadute e/o sconfinanti sull'intera esposizione rilevata giornalmente nel trimestre precedente;
 - quota scaduta e/o sconfinante sull'intera esposizione alla data di riferimento della segnalazione.

La singola linea di credito oggetto di "concessione" deve essere segnalata nell'ambito della rispettiva categoria di appartenenza dei crediti deteriorati come "esposizione deteriorata oggetto di concessione" (*forborne exposure*) se sussistono congiuntamente le seguenti condizioni:

- il debitore è classificato nei crediti deteriorati (sofferenze, inadempienze probabili o scaduti e/o sconfinanti);
- la "concessione" realizza almeno una delle seguenti situazioni:
 - modifiche dei termini e/o delle condizioni del contratto originario, a favore del debitore, tali da consentire al medesimo una sufficiente capacità di sostenere regolarmente il servizio del debito;
 - un rifinanziamento totale o parziale di un debito preesistente.



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE I - RISCHIO DI CREDITO

La classificazione di “esposizione deteriorata oggetto di concessione” viene meno con la riclassificazione del Cliente nei crediti non deteriorati (e con il passaggio della linea da *forborne non performing* a *forborne performing*) al ricorrere congiunto delle seguenti condizioni:

- non vi sia, a seguito della concessione, alcun debito scaduto;
- sussista, a seguito di una adeguata e circostanziata analisi della situazione finanziaria complessiva del debitore, una positiva valutazione circa la capacità di completo adempimento dell’obbligazione oggetto di concessione e il venir meno delle condizioni per il mantenimento della classificazione del medesimo nell’ambito dei crediti deteriorati;
- sia trascorso almeno un anno (“periodo di osservazione”) dal momento della classificazione nei crediti *forborne non performing*. Con la riclassificazione nei “crediti non deteriorati”, la linea oggetto di concessione relativa ad un credito precedentemente classificato come *forborne non performing* viene disciplinata secondo quanto previsto per le “esposizioni non deteriorate oggetto di concessione” (*forborne performing*).

Le pratiche in sofferenza sono gestite dall’Ufficio Legale e Contenzioso che valuta le azioni da intraprendere per il recupero del credito. Relativamente ai nominativi titolari di crediti in sofferenza o che ne siano stati titolari in passato (ancorché saldati), è sospeso l’esercizio dei poteri deliberativi conferiti ai Soggetti delegati delle Reti Commerciali.

Il ritorno nei crediti non deteriorati di esposizioni deteriorate si realizza con l’avvenuto recupero da parte del debitore delle condizioni di piena solvibilità, in particolare :

- a seguito dell’azzeramento dell’intera esposizione o rimborso del debito scaduto;
- con il ripristino, anche sulla base di aggiornate valutazioni sul merito creditizio, delle condizioni necessarie per la riattivazione del rapporto;
- grazie alla avvenuta regolarizzazione della posizione di rischio.

La valutazione dei crediti è effettuata dalle competenti strutture organizzative sulla base della normativa interna e con l’applicazione dei criteri e degli *standard* di valutazione previsti nelle “Politiche di Gruppo in materia di classificazione e valutazione dei crediti verso Clientela ordinaria”.

Le proposte di accantonamento per perdite sono avanzate dai Responsabili delle competenti Unità Organizzative, autorizzate dal Direttore Generale e sottoposte trimestralmente alla valutazione del Consiglio di Amministrazione per la conferma o l’eventuale modifica.



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| SOFFERENZE - RIPARTIZIONE PER SCAGLIONI DI ESPOSIZIONE | 31.12.2017 | | | | 31.12.2016 | | | |
|--|----------------|--------------|-----------------------|-----------------------|----------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | Importo | N.posiz. | % sul tot. Num. | % sul tot. Imp. | Importo | N.posiz. | % sul tot. Num. | % sul tot. Imp. |
| fino a 10 migliaia di euro | 878 | 197 | 11,66 | 0,31 | 902 | 203 | 11,60 | 0,30 |
| da 10 a 50 migliaia di euro | 14.041 | 491 | 29,07 | 4,98 | 14.896 | 516 | 29,49 | 5,00 |
| da 50 a 250 migliaia di euro | 86.207 | 768 | 45,47 | 30,57 | 87.775 | 799 | 45,66 | 29,45 |
| da 250 a 500 migliaia di euro | 46.071 | 132 | 7,82 | 16,34 | 45.709 | 134 | 7,66 | 15,34 |
| da 500 a 2.500 migliaia di euro | 74.796 | 88 | 5,21 | 26,53 | 70.674 | 83 | 4,74 | 23,71 |
| da 2.500 a 12.000 migliaia di euro | 59.972 | 13 | 0,77 | 21,27 | 78.075 | 15 | 0,86 | 26,20 |
| TOTALE | 281.965 | 1.689 | 100,00 | 100,00 | 298.031 | 1.750 | 100,00 | 100,00 |

| SOFFERENZE - RIPARTIZIONE PER FASCE DI ANZIANITA' | 31.12.2017 | | | | 31.12.2016 | | | |
|---|----------------|--------------|-----------------------|-----------------------|----------------|--------------|-----------------------|-----------------------|
| | Importo | N.posiz. | % sul tot. Num. | % sul tot. Imp. | Importo | N.posiz. | % sul tot. Num. | % sul tot. Imp. |
| sorte nel 2017 | 17.033 | 143 | 8,47 | 6,04 | | | | |
| sorte nel 2016 | 32.636 | 232 | 13,74 | 11,57 | 35.070 | 277 | 15,83 | 11,77 |
| sorte nel 2015 | 36.063 | 327 | 19,36 | 12,79 | 46.755 | 356 | 20,34 | 15,69 |
| sorte nel 2014 | 50.323 | 241 | 14,27 | 17,85 | 51.478 | 262 | 14,97 | 17,27 |
| sorte nel 2013 | 25.403 | 150 | 8,88 | 9,01 | 25.962 | 171 | 9,77 | 8,71 |
| sorte nel 2012 | 22.074 | 171 | 10,12 | 7,83 | 23.372 | 184 | 10,51 | 7,84 |
| sorte nel 2011 | 15.270 | 104 | 6,16 | 5,42 | 16.143 | 118 | 6,74 | 5,42 |
| sorte nel 2010 | 14.580 | 63 | 3,73 | 5,17 | 15.195 | 68 | 3,89 | 5,10 |
| sorte nel 2009 | 10.775 | 71 | 4,20 | 3,82 | 11.852 | 82 | 4,69 | 3,98 |
| sorte nel 2008 | 20.833 | 66 | 3,91 | 7,39 | 21.353 | 73 | 4,17 | 7,16 |
| sorte a tutto il 2007 | 36.975 | 121 | 7,16 | 13,11 | 50.851 | 159 | 9,09 | 17,06 |
| TOTALE | 281.965 | 1.689 | 100,00 | 100,00 | 298.031 | 1.750 | 100,00 | 100,00 |



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE I - RISCHIO DI CREDITO

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

A. QUALITA' DEL CREDITO

A.1 ESPOSIZIONI CREDITIZIE DETERIORATE E NON DETERIORATE: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

| A.1.1 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI DI BILANCIO) | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Attività non deteriorate | Totale |
|---|----------------|------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|--------------------------|------------------|
| Portafogli/qualità | | | | | | |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 0 | 0 | 0 | 0 | 569.325 | 569.325 |
| 2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Crediti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 658.411 | 658.411 |
| 4. Crediti verso clientela | 105.032 | 45.324 | 23.686 | 39.447 | 1.464.689 | 1.678.178 |
| 5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Attività finanziarie in corso di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE 2017 | 105.032 | 45.324 | 23.686 | 39.447 | 2.692.425 | 2.905.914 |
| TOTALE 2016 | 114.976 | 49.058 | 26.257 | 39.957 | 3.017.992 | 3.248.240 |

Nel portafoglio “crediti verso Clientela” vi sono esposizioni oggetto di concessione per 6.200 mila euro tra le sofferenze, per 30.168 mila euro tra le inadempienze probabili, per 14.038 mila euro tra le esposizioni scadute deteriorate, per 9.855 mila euro tra le esposizioni scadute non deteriorate, e per 40.078 mila euro tra le altre esposizioni non deteriorate.

| A.1.2 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER PORTAFOGLI DI APPARTENENZA E PER QUALITÀ CREDITIZIA (VALORI LORDI E NETTI) | Attività deteriorate | | | Attività non deteriorate | | | Totale (esposizione netta) |
|---|----------------------|-----------------------|-------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
| | Esposizione lorda | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta | |
| Portafogli/qualità | | | | | | | |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 0 | 0 | 0 | 569.325 | 0 | 569.325 | 569.325 |
| 2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Crediti verso banche | 0 | 0 | 0 | 658.411 | 0 | 658.411 | 658.411 |
| 4. Crediti verso clientela | 366.537 | 192.495 | 174.042 | 1.513.795 | 9.659 | 1.504.136 | 1.678.178 |
| 5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 0 | 0 | X | X | 0 | 0 |
| 6. Attività finanziarie in corso di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE 2017 | 366.537 | 192.495 | 174.042 | 2.741.531 | 9.659 | 2.731.872 | 2.905.914 |
| TOTALE 2016 | 390.609 | 200.318 | 190.291 | 3.067.751 | 9.802 | 3.057.949 | 3.248.240 |



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| Portafogli/qualità | Attività di evidente scarsa qualità creditizia | | Altre attività |
|--|--|-------------------|-------------------|
| | Minusvalenze cumulate | Esposizione netta | Esposizione netta |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 0 | 140 | 2.139 |
| 2. Derivati di copertura | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE 2017 | 0 | 140 | 2.139 |
| TOTALE 2016 | 0 | 215 | 2.039 |

| A.1.2.1 INFORMATIVA DI DETTAGLIO SUI CREDITI NON DETERIORATI | Esposizioni oggetto di rinegoziazione | | | | | Altre Esposizioni | | | | | Totale (esposizione netta) |
|--|---------------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|--------------|-----------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|------------------|----------------------------|
| | Scaduti | | | | Non scadute | Scaduti | | | | Non scaduti | |
| | Scaduti fino a 3 mesi | Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Scaduti da oltre 1 anno | | Scaduti fino a 3 mesi | Scaduti da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Scaduti da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Scaduti da oltre 1 anno | | |
| Portafogli/Qualità | | | | | | | | | | | |
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 569.325 | 569.325 |
| 2. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Crediti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 658.411 | 658.411 |
| 4. Crediti verso clientela | 349 | 50 | 155 | 0 | 8.199 | 29.108 | 5.659 | 3.880 | 247 | 1.456.489 | 1.504.136 |
| 5. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 6. Attività finanziarie in corso di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE 2017 | 349 | 50 | 155 | 0 | 8.199 | 29.108 | 5.659 | 3.880 | 247 | 2.684.225 | 2.731.872 |
| TOTALE 2016 | 693 | 323 | 0 | 0 | 9.367 | 34.023 | 3.421 | 1.421 | 75 | 3.008.626 | 3.057.949 |



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| A.1.3 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO BANCHE: VALORI LORDI, NETTI E FASCE DI SCADUTO | Esposizione lorda | | | | | Rettifiche specifiche | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |
|--|----------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------|--------------------------|-----------------------|---------------------------|-------------------|
| | Attività deteriorate | | | | Attività non deteriorate | | | |
| | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Oltre 1 anno | | | | |
| Tipologie esposizioni/valori | | | | | | | | |
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | | | | | |
| a) Sofferenze | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 |
| b) Inadempienze probabili | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | X | X | X | X | 0 | X | 0 | 0 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | X | X | X | X | 0 | X | 0 | 0 |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | X | X | X | X | 658.448 | X | 0 | 658.448 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | X | X | X | X | 0 | X | 0 | 0 |
| TOTALE A | 0 | 0 | 0 | 0 | 658.448 | 0 | 0 | 658.448 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | | | | | |
| a) Deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | X | 0 |
| b) Non deteriorate | X | X | X | X | 248.621 | X | 0 | 248.621 |
| TOTALE B | 0 | 0 | 0 | 0 | 248.621 | 0 | 0 | 248.621 |
| TOTALE A + B | 0 | 0 | 0 | 0 | 907.069 | 0 | 0 | 907.069 |

A.1.4 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Non presente la fattispecie.

A.1.4 bis Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni oggetto di concessioni lorde distinte per qualità creditizia

Non presente la fattispecie.

A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche deteriorate: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Non presente la fattispecie.



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA

| A.1.6 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E FUORI BILANCIO VERSO CLIENTELA: VALORI LORDI, NETTI E FASCE DI SCADUTO | Esposizione lorda | | | | | Rettifiche specifiche | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |
|---|----------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|----------------|------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------|
| | Attività deteriorate | | Attività non deteriorate | | | | | |
| | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Oltre 1 anno | | | | |
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | | | | | |
| a) Sofferenze | 0 | 470 | 1.895 | 279.703 | X | 176.933 | X | 105.135 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 0 | 0 | 621 | 9.593 | X | 4.014 | X | 6.200 |
| b) Inadempienze probabili | 24.187 | 1.058 | 10.917 | 21.942 | X | 12.780 | X | 45.324 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 19.692 | 542 | 8.727 | 7.306 | X | 6.099 | X | 30.168 |
| c) Esposizioni scadute deteriorate | 9.436 | 3.478 | 8.292 | 5.262 | X | 2.782 | X | 23.686 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 7.929 | 1.891 | 3.911 | 1.954 | X | 1.647 | X | 14.038 |
| d) Esposizioni scadute non deteriorate | X | X | X | X | X | X | X | 39.447 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | X | X | X | X | X | X | X | 196 |
| e) Altre esposizioni non deteriorate | X | X | X | X | X | X | X | 8.624 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | X | X | X | X | X | X | X | 708 |
| TOTALE A | 33.623 | 5.006 | 21.104 | 306.907 | 2.083.084 | 192.495 | 9.660 | 2.247.569 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | | | | | |
| a) Deteriorate | 7.241 | 0 | 0 | 0 | X | 249 | X | 6.992 |
| b) Non deteriorate | X | X | X | X | X | X | X | 113.648 |
| TOTALE B | 7.241 | 0 | 0 | 0 | 113.826 | 249 | 178 | 120.640 |
| TOTALE A + B | 40.864 | 5.006 | 21.104 | 306.907 | 2.196.910 | 192.744 | 9.838 | 2.368.209 |

La voce “sofferenze” ricomprende, sia nell’ “esposizione lorda” che nelle “rettifiche di valore specifiche” interessi di mora per 30.730 mila euro giudicati interamente irrecuperabili.



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| A.1.7 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI DETERIORATE LORDE | Sofferenze | Inadempienze probabili | Esposizioni scadute deteriorate |
|--|----------------|------------------------|---------------------------------|
| Causali/Categorie | | | |
| A. ESPOSIZIONE LORDA INIZIALE | 298.185 | 63.240 | 29.338 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 318 | 33 | 810 |
| B. VARIAZIONI IN AUMENTO | 26.077 | 51.296 | 20.164 |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis | 4.276 | 4.012 | 17.108 |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 18.747 | 11.298 | 0 |
| B.3 altre variazioni in aumento | 3.054 | 35.986 | 3.056 |
| C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE | 42.194 | 56.432 | 23.034 |
| C.1 uscite verso esposizioni in bonis | 0 | 897 | 5.468 |
| C.2 cancellazioni | 21.585 | 0 | 0 |
| C.3 incassi | 20.609 | 37.490 | 5.566 |
| C.4 realizzi per cessioni | 0 | 0 | 0 |
| C.5 perdite da cessioni | 0 | 0 | 0 |
| C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | 0 | 18.045 | 12.000 |
| C.7 altre variazioni in diminuzione | 0 | 0 | 0 |
| D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE | 282.068 | 58.104 | 26.468 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 985 | 789 | 3.848 |

| A.1.7 bis ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA: DINAMICA DELLE ESPOSIZIONI OGGETTO DI CONCESSIONI LORDE DISTINTE PER QUALITÀ CREDITIZIA | Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate | Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate |
|---|---|---|
| Causali/Qualità | | |
| A. ESPOSIZIONE LORDA INIZIALE | 47.464 | 53.872 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 228 | 1.814 |
| B. VARIAZIONI IN AUMENTO | 52.067 | 2.598 |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis non oggetto di concessioni | 817 | 1.092 |
| B.2 ingressi da esposizioni in bonis oggetto di concessioni | 5.649 | X |
| B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | X | 1.327 |
| B.4 altre variazioni in aumento | 45.601 | 179 |
| C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE | 37.365 | 5.633 |
| C.1 uscite verso esposizioni in bonis non oggetto di concessioni | X | 1.074 |
| C.2 uscite verso esposizioni in bonis oggetto di concessioni | 2.688 | X |
| C.3 uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate | X | 3.367 |
| C.4 cancellazioni | 31 | 0 |
| C.5 incassi | 34.646 | 1.192 |
| C.6 realizzi per cessioni | 0 | 0 |
| C.7 perdite da cessione | 0 | 0 |
| C.8 altre variazioni in diminuzione | 0 | 0 |
| D. ESPOSIZIONE LORDA FINALE | 62.166 | 50.837 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 1.805 | 9.069 |



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| A.1.8 ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA VERSO CLIENTELA DETERIORATE: DINAMICA DELLE RETTIFICHE DI VALORE COMPLESSIVE Causali/Categorie | Sofferenze | | Inadempienze probabili | | Esposizioni scadute deteriorate | |
|---|----------------|---|---------------------------|---|------------------------------------|---|
| | Totale | Di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale | Di cui: esposizioni oggetto di concessioni | Totale | Di cui: esposizioni oggetto di concessioni |
| A. RETTIFICHE COMPLESSIVE INIZIALI | 183.055 | 2.995 | 14.182 | 3.483 | 3.081 | 1.386 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 68 | 0 | 6 | 0 | 85 | 24 |
| B. VARIAZIONI IN AUMENTO | 24.322 | 1.286 | 7.870 | 4.314 | 1.367 | 861 |
| B.1 rettifiche di valore | 19.659 | 895 | 7.128 | 4.003 | 1.365 | 861 |
| B.2 perdite da cessione | 390 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 4.273 | 391 | 742 | 311 | 2 | 0 |
| B.4 altre variazioni in aumento | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. VARIAZIONI IN DIMINUZIONE | 30.444 | 267 | 9.272 | 1.698 | 1.666 | 600 |
| C.1 riprese di valore da valutazione | 6.132 | 213 | 1.549 | 744 | 347 | 204 |
| C.2 riprese di valore da incasso | 2.727 | 23 | 3.787 | 615 | 238 | 33 |
| C.3 utili da cessione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.4 cancellazioni | 21.585 | 31 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | 0 | 0 | 3.936 | 339 | 1.081 | 363 |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. RETTIFICHE COMPLESSIVE FINALI | 176.933 | 4.014 | 12.780 | 6.099 | 2.782 | 1.647 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | 291 | 0 | 202 | 14 | 404 | 188 |

A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

| A.2.1 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" PER CLASSI DI RATING ESTERNI Esposizioni | Classi di rating esterni | | | | | | Senza rating | Totale |
|--|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------------|------------|
| | classe 1 | classe 2 | classe 3 | classe 4 | classe 5 | classe 6 | | |
| A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. DERIVATI | 0 | 2 | 0 | 0 | 77 | 0 | 274 | 353 |
| B.1 Derivati finanziari | 0 | 2 | 0 | 0 | 77 | 0 | 274 | 353 |
| B.2 Derivati creditizi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. GARANZIE RILASCIATE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. IMPEGNI A EROGARE FONDI | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| E. ALTRE | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 0 | 2 | 0 | 0 | 77 | 0 | 274 | 353 |

| Classi di merito di credito | ECAI | | | |
|-----------------------------|-------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Standard & Poor's | Moody's | Fitch | DBRS |
| 1 | da AAA a AA- | da Aaa a Aa3 | da AAA a AA- | da AAA a AAL |
| 2 | da A+ a A- | da A1 a A3 | da A+ a A- | da AH a AL |
| 3 | da BBB+ a BBB- | da Baa1 a Baa3 | da BBB+ a BBB- | da BBBH a BBBL |
| 4 | da BB+ a BB- | da Ba1 a Ba3 | da BB+ a BB- | da BBH a BBL |
| 5 | da B+ a B- | da B1 a B3 | da B+ a B- | da BH a BL |
| 6 | CCC+ e inferiori | Caa1 e inferiori | CCC+ e inferiori | CCCH e inferiori |



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURAA.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI
GARANZIA

| A.3.1 ESPOSIZIONI CREDITIZIE VERSO BANCHE GARANTITE | Valore esposizione netta | Garanzie reali (1) | | | | Garanzie personali (2) | | | | | | | | Totale (1)+(2) | | |
|--|--------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|------------------------|------------------------------|---------------------|----------|------------------|------------------------------|---------------------|----------|----------------|----------------|---------------|
| | | Immobili - ipoteche | Immobili - leasing finanziario | Titoli | Altre garanzie reali | Derivati su crediti | | | | Crediti di firma | | | | | | |
| | | | | | | CLN | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | | Altri soggetti | |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite: | 40.000 | 0 | 0 | 40.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40.000 |
| 1.1 totalmente garantite | 40.000 | 0 | 0 | 40.000 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 40.000 |
| - di cui deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 parzialmente garantite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - di cui deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite: | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 totalmente garantite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - di cui deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 parzialmente garantite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - di cui deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| A.3.2 ESPOSIZIONI CREDITIZIE VERSO CLIENTELA GARANTITE | Valore esposizione netta | Garanzie reali (1) | | | | Garanzie personali (2) | | | | | | | | Totale (1)+(2) | | |
|--|--------------------------|---------------------|-----------------------------------|---------------|----------------------|------------------------|------------------------------|---------------------|----------|------------------|------------------------------|---------------------|---------------|----------------|----------------|------------------|
| | | Immobili - ipoteche | Immobili - leasing finanziario | Titoli | Altre garanzie reali | Derivati su crediti | | | | Crediti di firma | | | | | | |
| | | | | | | CLN | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Altri soggetti | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | | Altri soggetti | |
| 1. Esposizioni creditizie per cassa garantite: | 1.187.956 | 782.341 | 0 | 40.942 | 27.081 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 70.715 | 0 | 241.523 | 1.162.609 |
| 1.1 totalmente garantite | 1.033.158 | 769.586 | 0 | 30.958 | 24.589 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29.729 | 0 | 178.046 | 1.032.908 |
| - di cui deteriorate | 120.741 | 85.167 | 0 | 686 | 1.941 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.299 | 0 | 26.591 | 120.684 |
| 1.2 parzialmente garantite | 154.798 | 12.755 | 0 | 9.984 | 2.492 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 40.986 | 0 | 63.477 | 129.701 |
| - di cui deteriorate | 26.170 | 7.404 | 0 | 173 | 189 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 5.923 | 0 | 9.432 | 23.128 |
| 2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite: | 30.863 | 3.510 | 0 | 1.959 | 1.752 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 | 315 | 19.872 | 27.456 |
| 2.1 totalmente garantite | 25.777 | 3.410 | 0 | 1.349 | 1.654 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48 | 130 | 19.186 | 25.777 |
| - di cui deteriorate | 387 | 271 | 0 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 108 | 387 |
| 2.2 parzialmente garantite | 5.086 | 100 | 0 | 610 | 98 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 185 | 686 | 1.679 |
| - di cui deteriorate | 3.246 | 100 | 0 | 0 | 8 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 185 | 371 | 664 |



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

 PARTE E
 INFORMAZIONI SUI
 RISCHI E SULLE RELATIVE
 POLITICHE DI COPERTURA

B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE

| B.1 DISTRIBUZIONE SETTORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" VERSO CLIENTELA (VALORE DI BILANCIO) Esposizioni/Controparti | Governi | | | Altri enti pubblici | | | Società finanziarie | | | Società di assicurazione | | | Imprese non finanziarie | | | Altri soggetti | | |
|---|-------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|---------------------|------------------------------|----------------------------------|--------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------------|------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio | Esposizione netta | Rettifiche valore specifiche | Rettifiche valore di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 278 | 606 | X | 0 | 0 | X | 82.206 | 124.924 | X | 22.651 | 51.403 | X |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 4.934 | 3.147 | X | 1.266 | 867 | X |
| A.2 Inadempienze probabili | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 507 | 312 | X | 0 | 0 | X | 38.846 | 10.467 | X | 5.971 | 2.001 | X |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 27.022 | 5.202 | X | 3.146 | 897 | X |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 1 | 0 | X | 0 | 0 | X | 456 | 54 | X | 0 | 0 | X | 14.349 | 1.688 | X | 8.880 | 1.040 | X |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 9.804 | 1.150 | X | 4.234 | 497 | X |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 576.630 | X | 0 | 43.567 | X | 151 | 16.300 | X | 41 | 1.461 | X | 0 | 868.345 | X | 7.581 | 567.121 | X | 1.887 |
| - di cui: esposizioni oggetto di concessioni | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 32.624 | X | 734 | 17.309 | X | 170 |
| TOTALE A | 576.631 | 0 | 0 | 43.567 | 0 | 151 | 17.541 | 972 | 41 | 1.461 | 0 | 0 | 1.003.746 | 137.079 | 7.581 | 604.623 | 54.444 | 1.887 |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 1.057 | 0 | X | 1 | 0 | X |
| B.2 Inadempienze probabili | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 5.863 | 248 | X | 10 | 1 | X |
| B.3 Altre attività deteriorate | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 0 | 0 | X | 34 | 0 | X | 27 | 0 | X |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | 0 | X | 0 | 89 | X | 1 | 45 | X | 0 | 0 | X | 0 | 58.405 | X | 168 | 55.109 | X | 9 |
| TOTALE B | 0 | 0 | 0 | 89 | 0 | 1 | 45 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 65.359 | 248 | 168 | 55.147 | 1 | 9 |
| TOTALE A+B 2017 | 576.631 | 0 | 0 | 43.566 | 0 | 152 | 17.586 | 972 | 41 | 1.461 | 0 | 0 | 1.069.105 | 137.327 | 7.749 | 659.770 | 54.445 | 1.896 |
| TOTALE A+B 2016 | 1.443.427 | 0 | 0 | 48.809 | 0 | 280 | 10.785 | 922 | 28 | 1.912 | 0 | 0 | 1.047.212 | 138.903 | 7.618 | 662.020 | 60.707 | 2.048 |



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| B.2 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" VERSO CLIENTELA (VALORE DI BILANCIO) | ITALIA | | ALTRI PAESI EUROPEI | | AMERICA | | ASIA | | RESTO DEL MONDO | |
|---|-------------------|-------------------------------|---------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| Esposizioni/Aree geografiche | | | | | | | | | | |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 104.994 | 176.899 | 141 | 34 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.2 Inadempienze probabili | 39.606 | 11.200 | 5.718 | 1.580 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 23.684 | 2.782 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 2.071.175 | 9.651 | 1.684 | 9 | 100 | 0 | 115 | 0 | 350 | 0 |
| TOTALE A | 2.239.459 | 200.532 | 7.544 | 1.623 | 100 | 0 | 115 | 0 | 351 | 0 |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | 1.058 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.2 Inadempienze probabili | 5.873 | 249 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.3 Altre attività deteriorate | 61 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | 113.648 | 178 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE B | 120.640 | 427 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE A+B 2017 | 2.360.099 | 200.959 | 7.544 | 1.623 | 100 | 0 | 115 | 0 | 351 | 0 |
| TOTALE A+B 2016 | 3.165.483 | 208.419 | 47.652 | 2.087 | 300 | 0 | 352 | 0 | 378 | 0 |

| B.2 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" VERSO CLIENTELA (VALORE DI BILANCIO) | ITALIA NORD OVEST | | ITALIA NORD EST | | ITALIA CENTRO | | ITALIA SUD E ISOLE | |
|---|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|--------------------|-------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| Esposizioni/Aree geografiche | | | | | | | | |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 101.543 | 173.174 | 1.090 | 1.031 | 1.440 | 1.494 | 921 | 1.200 |
| A.2 Inadempienze probabili | 38.126 | 10.420 | 547 | 325 | 226 | 55 | 707 | 400 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 23.569 | 2.769 | 7 | 1 | 12 | 1 | 96 | 11 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 1.477.771 | 9.413 | 8.652 | 146 | 580.401 | 76 | 4.351 | 16 |
| TOTALE A | 1.641.009 | 195.776 | 10.296 | 1.503 | 582.079 | 1.626 | 6.075 | 1.627 |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | 1.058 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.2 Inadempienze probabili | 5.873 | 249 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.3 Altre attività deteriorate | 61 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | 113.136 | 176 | 40 | 0 | 472 | 2 | 0 | 0 |
| TOTALE B | 120.128 | 425 | 40 | 0 | 472 | 2 | 0 | 0 |
| TOTALE A+B 2017 | 1.761.137 | 196.201 | 10.336 | 1.503 | 582.551 | 1.628 | 6.075 | 1.627 |
| TOTALE A+B 2016 | 1.739.413 | 203.851 | 7.509 | 1.418 | 1.412.134 | 1.466 | 6.427 | 1.684 |



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| B.3 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" VERSO BANCHE (VALORE DI BILANCIO) | ITALIA | | ALTRI PAESI EUROPEI | | AMERICA | | ASIA | | RESTO DEL MONDO | |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|-----------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| Esposizioni/Aree geografiche | | | | | | | | | | |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.2 Inadempienze probabili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 656.331 | 0 | 1.487 | 0 | 460 | 0 | 132 | 0 | 38 | 0 |
| TOTALE A | 656.331 | 0 | 1.487 | 0 | 460 | 0 | 132 | 0 | 38 | 0 |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.2 Inadempienze probabili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.3 Altre attività deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | 248.619 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE B | 248.619 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE A+B 2017 | 904.950 | 0 | 1.489 | 0 | 460 | 0 | 132 | 0 | 38 | 0 |
| TOTALE A+B 2016 | 825.724 | 0 | 1.610 | 0 | 14 | 0 | 61 | 0 | 16 | 0 |

| B.3 DISTRIBUZIONE TERRITORIALE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA E "FUORI BILANCIO" VERSO BANCHE (VALORE DI BILANCIO) | ITALIA NORD OVEST | | ITALIA NORD EST | | ITALIA CENTRO | | ITALIA SUD E ISOLE | |
|--|----------------------|----------------------------------|--------------------|----------------------------------|-------------------|----------------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive | Esposizione netta | Rettifiche valore complessive |
| Esposizioni/Aree geografiche | | | | | | | | |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.2 Inadempienze probabili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.3 Esposizioni scadute deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.4 Esposizioni non deteriorate | 646.325 | 0 | 0 | 0 | 10.006 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 646.325 | 0 | 0 | 0 | 10.006 | 0 | 0 | 0 |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.2 Inadempienze probabili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.3 Altre attività deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.4 Esposizioni non deteriorate | 248.542 | 0 | 0 | 0 | 77 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 248.542 | 0 | 0 | 0 | 77 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE A+B 2017 | 894.867 | 0 | 0 | 0 | 10.083 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE A+B 2016 | 818.191 | 0 | 2.402 | 0 | 5.131 | 0 | 0 | 0 |



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| B.4 GRANDI ESPOSIZIONI | Valore Nominale | Valore Ponderato |
|------------------------|--------------------|---------------------|
| a) Ammontare | 2.014.244 | 396.600 |
| b) Numero | 8 | |

I grandi rischi segnalati a Banca d'Italia sono così costituiti:

- esposizioni nei confronti dello Stato Italiano relative al valore nominale di 651.078 mila euro di titoli detenuti in portafoglio e DTA, con una ponderazione complessiva pari a 55.015 mila euro;
- esposizioni nei confronti di istituzioni creditizie e SGR per un ammontare di nominale di 1.093.706 mila euro, con una ponderazione complessiva pari a 148.411 mila euro;
- esposizione verso Clientela ordinaria per nominali di 119.485 mila euro, con una ponderazione complessiva pari a 43.199 mila euro;
- esposizione nei confronti di Banca d'Italia per nominali di 149.975 mila euro e con una ponderazione complessiva pari a 149.975 mila euro.

C. OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE

Informazioni di natura qualitativa

Biverbanca S.p.A. ha realizzato due operazioni di cartolarizzazione *multioriginator* unitamente alla Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.: la prima è stata conclusa nel corso del 2015, con la società veicolo denominata Asti Group RMBS S.r.l., con sede sociale in Roma, Via Eleonora Duse n.53, iscritta al Registro delle Imprese di Roma n.1337083003 e iscritta nell'Elenco delle società veicolo di cartolarizzazione istituito presso Banca d'Italia, ai sensi dell'art. 4 del provvedimento emesso il 29/04/2011, al n. 35187.4. Nel corso dell'esercizio 2017 è stata realizzata la seconda operazione di cartolarizzazione *multioriginator*, con la società veicolo Asti Group PMI S.r.l., avente sede sociale in Roma, Via Eleonora Duse n.53, iscritta all'elenco delle società veicolo, istituito ai sensi dell'art. 4 del provvedimento emesso dalla Banca d'Italia il 29/04/2011, al n. 33533.0.

Quest'ultima operazione (autocartolarizzazione) non forma oggetto di rilevazione nella presente parte, in quanto la Banca ha sottoscritto all'atto dell'emissione il complesso delle passività emesse. Per l'illustrazione di tale operazione si rimanda alla sezione 3 - "Rischio di liquidità".



SEZIONE I - RISCHIO DI CREDITO

Per le cartolarizzazioni, ciascun *Originator* ha stipulato con la SPV uno specifico contratto di *servicing* in cui è stato conferito alla Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. (*Servicer e Master Servicer*) e a Biverbanca S.p.A. (*Servicer*) l'incarico di svolgere in nome e per conto della SPV l'attività di amministrazione e incasso dei crediti ceduti, nonché la gestione delle eventuali procedure di recupero degli stessi.

Poiché i rischi/benefici delle operazioni di cartolarizzazione non sono stati totalmente trasferiti al cessionario dei crediti (SPV) la Banca, in ottemperanza a quanto prescritto dai principi contabili internazionali, IAS 39 paragrafo 29, ha ripreso contabilmente tra le sue attività il 100% dei mutui cartolarizzati, iscrivendo parimenti una passività finanziaria per il corrispettivo, ove ricevuto, nettata sia dei titoli riacquistati sia della riserva di cassa. A conto economico sono stati rilevati i proventi dell'attività trasferita e gli oneri della passività finanziaria al netto degli interessi relativi ai titoli riacquistati. Pertanto, per quanto concerne il monitoraggio e la valutazione dei rischi connessi alle cartolarizzazioni, si rinvia alle analisi effettuate nella Parte E di Nota Integrativa relativa al Rischio di Credito.

Informazioni relative alla prima operazione di cartolarizzazione

In data 29 giugno 2015 Biverbanca S.p.A. e la Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. hanno realizzato la prima operazione di cartolarizzazione *multioriginator*, con la società veicolo Asti Group RMBS S.r.l., avente sede sociale in Roma, Via Eleonora Duse n.53, iscritta all'elenco delle società veicolo, istituito ai sensi dell'art. 4 del provvedimento emesso dalla Banca d'Italia il 29/04/2011, al n. 35187.4. L'operazione è avvenuta mediante cessione pro soluto alla SPV di mutui residenziali fissi, variabili ed opzione, tutti assistiti da ipoteca, per complessivi 553.466 mila euro (di cui 267.406 mila euro di Biverbanca S.p.A. e 286.060 mila euro della Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.), tutti appartenenti alla categoria "non deteriorati". I mutui sono stati ceduti al loro valore contabile. Per questa operazione è stato conferito dalla SPV l'incarico di *master servicer* alla Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. e di *sub servicer* a Biverbanca S.p.A.

A fronte dei mutui ceduti sono stati emessi titoli obbligazionari per 553.400 mila euro interamente riacquistati dagli *Originator* Biverbanca S.p.A. e Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. L'importo è stato regolato in data 12/08/2015 tramite compensazione con i crediti ceduti. Sui titoli emessi dalla SPV è previsto un piano di rimborso determinato sulla base dell'ammortamento dei crediti ceduti e delle condizioni stabilite nell'*Offering circular*.

Le operazioni di cartolarizzazione hanno l'obiettivo generale di diversificare le fonti di finanziamento e/o i bacini di raccolta.

La prima cartolarizzazione è nata come un'operazione di "auto-cartolarizzazione": le relative obbligazioni, emesse e non cedute ad investitori



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE I - RISCHIO DI CREDITO

istituzionali, ma direttamente riacquistate dalle Banche *multioriginator*, sono state utilizzate come collaterale per operazioni di finanziamento con la Banca Centrale Europea, dotando le Banche di una riserva di liquidità disponibile sia per l'ordinaria operatività di breve periodo, sia per far fronte a temporanee imprevedibili esigenze finanziarie, che potrebbero essere originate dagli squilibri dei flussi di cassa o dall'attuale situazione dei mercati finanziari. Nel corso del 2017 è stata ceduta, ad investitori istituzionali, la classe *senior*.

| Tipologia Titolo | Rating al 31/12/2017 Fitch/Moody's | Tasso | Data di emissione | Data di scadenza prevista | Valore di emissione complessivo | Importo complessivo rimborsato al 31/12/2017 | Valore residuo complessivo al 31/12/2017 | Titoli riacquistati da Biverbanca | Titoli riacquistati dalla Banca di Asti |
|------------------|------------------------------------|-------------------------|-------------------|---------------------------|---------------------------------|--|--|-----------------------------------|---|
| Classe A | AA/Aa2 | Euribor 3m + 0,90 % (*) | 12/8/2015 | 31/12/2072 | 456.600 | 217.094 | 239.506 | 0 | 0 |
| Classe B | senza rating | Euribor 3m + 1,00 % | 12/8/2015 | 31/12/2072 | 96.800 | 0 | 96.800 | 46.800 | 50.000 |
| TOTALE | | | | | 553.400 | 217.094 | 336.306 | 46.800 | 50.000 |

(*) Floor pari a 0% e Cap 5%

In questa operazione, è stato erogato un mutuo ad esigibilità limitata, di 15.000 mila euro (7.271 mila euro da parte di Biverbanca S.p.A. e 7.779 mila euro da parte della Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.), accreditando alla SPV l'ammontare di 15.000 mila euro per riserva di cassa, così ripartito: 7.247 mila euro per Biverbanca e 7.753 mila euro per Banca di Asti, e 50 mila euro per fondo spese di funzionamento, così ripartiti: 24 mila euro per Biverbanca e 26 mila euro per Banca di Asti.

Il rimborso totale della riserva di cassa e del fondo spese avverrà subordinatamente alle disponibilità finanziarie al momento del rimborso totale dei titoli.

Il prospetto prevede una graduale riduzione dell'ammontare della Riserva di Cassa: ad ogni data di pagamento degli interessi sarà ridotta al più alto tra il 3,25% del debito residuo del titolo di Classe A e 6.849 mila euro; quando alla data di pagamento degli interessi, il titolo di Classe A sarà rimborsato integralmente, la Riserva di Cassa sarà ridotta a zero.

La SPV determina trimestralmente l'*excess spread*, che è dato dalla somma algebrica degli interessi attivi relativi ai mutui incassati nel periodo meno, in ordine di priorità, gli oneri fiscali, i costi di gestione del veicolo e gli interessi passivi relativi ai prestiti obbligazionari pagati nello stesso periodo.

L'*excess spread* (*additional remuneration* su titoli di categoria B) verrà interamente corrisposto dalla SPV agli *originator*, subordinatamente alla disponibilità finanziaria, al momento del rimborso dei titoli; al 31/12/2017 per Biverbanca S.p.A. ammonta a 12.735 mila euro.



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

Il rischio che permane in capo alla Banca al 31/12/2017 è sostanzialmente il rischio di credito connesso ai mutui cartolarizzati, che la Banca valuta, accantonando in appositi fondi le stime di perdita di valore, oltre al rischio di controparte relativo alle riserve di cassa e fondo spese erogati al veicolo ed all'*excess spread* da incassare.

Le attività per mutui cartolarizzati sono state ricondotte nel presente bilancio ed ammontano a 177.768 mila euro rilevate alla voce "Crediti verso clientela".

Di pari importo ammontano le passività finanziarie per mutui cartolarizzati rilevate alla voce "Debiti verso clientela".

I proventi e gli oneri della cartolarizzazione ricondotti nel presente bilancio sono i seguenti:

| Proventi | | Oneri | |
|---|--------------|---|--------------|
| interessi attivi generati dalle attività cartolarizzate | 4.542 | interessi passivi su titoli emessi | 1.207 |
| interessi attivi bancari | 0 | commissioni passive di <i>servicing</i> | 194 |
| altri ricavi | 0 | altri interessi passivi | 0 |
| | | altre spese | 12 |
| TOTALE | 4.542 | TOTALE | 1.413 |

La valutazione dei crediti cartolarizzati al valore di presumibile realizzo ha comportato la contabilizzazione di 543 mila euro di rettifiche complessive di valore in linea capitale.

I crediti per interessi di mora su sofferenze ammontano a 13 mila euro e sono completamente svalutati.

Gli interessi attivi sui titoli riacquistati, che ammontano a 842 mila euro, sono stati portati interamente a riduzione degli interessi passivi sui titoli emessi.



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| C.1 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE "PROPRIE" RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI Tipologia attività cartolarizzate/ Esposizioni | Esposizioni per cassa | | | Garanzie rilasciate | | | Linee di credito | | | | | | | | | | | | |
|--|-----------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|--------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|-------------------|------------------------------|---|
| | Senior | | Mezzanine | | Junior | | Senior | | Mezzanine | | Junior | | Senior | | Mezzanine | | Junior | | |
| | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Valore di bilancio | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | Esposizione netta | Rettifiche/riprese di valore | |
| A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Tipologia attività | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| - Tipologia attività | | | | | | | | | | | | | | | | | | | |
| C. Non cancellate dal bilancio | 177.093 | 556 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| mutui ipotecari performing | 175.728 | 300 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| mutui ipotecari non-performing | 1.365 | 256 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

L'importo di 556 mila euro è costituito interamente da rettifiche di valore.



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

**C.2 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI
 CARTOLARIZZAZIONE DI "TERZI" RIPARTITE PER TIPOLOGIA DELLE
 ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPO DI ESPOSIZIONE**

Non presente la fattispecie.

C.3 SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE

| NOME CARTOLARIZZAZIONE/ DENOMINAZIONE SOCIETÀ VEICOLO | Sede Legale | Consolidamento | Attività | | | Passività | | |
|---|-------------|----------------|----------|---------------------|--------|-----------|-----------|---------|
| | | | Crediti | Titoli di debito | Altre | Senior | Mezzanine | Junior |
| Asti GROUP RMBS S.r.l. | Roma | Si | 177.575 | 0 | 8.401 | 115.729 | 0 | 46.774 |
| Asti GROUP PMI S.r.l. ^(*) | Roma | Si | 294.904 | 0 | 35.411 | 194.040 | 0 | 134.536 |

La voce "Passività" comprende i titoli emessi.
 (*) Operazione di autcartolarizzazione.

C.4 SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE NON CONSOLIDATE

Non presente in quanto la Banca redige il bilancio consolidato.

**C.5 ATTIVITÀ DI SERVICER - CARTOLARIZZAZIONI PROPRIE: INCASSI
 DEI CREDITI CARTOLARIZZATI E RIMBORSI DEI TITOLI EMESSI DALLA
 SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE**

Non presente la fattispecie.

**D. INFORMATIVA SULLE ENTITÀ STRUTTURATE NON CONSOLIDATE
 CONTABILMENTE (DIVERSE DALLE SOCIETÀ VEICOLO PER LA
 CARTOLARIZZAZIONE)**

Non presente la fattispecie.



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

E. OPERAZIONI DI CESSIONE

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

Per quanto riguarda la descrizione dell'operatività rappresentata nelle tabelle E.1 e E.2, di seguito riportate, si fa rimando a quanto riportato in calce alle tabelle stesse.

Informazioni di natura quantitativa

| E.1 ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE NON CANCELLATE: VALORE DI BILANCIO E VALORE INTERO | Attività finanziarie detenute per la negoiazione | | | Attività finanziarie valutate al fair value | | | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | Crediti verso banche | | | Crediti verso clientela | | | Totale | |
|--|--|---|---|--|---|---|--|---|---|--|---|---|----------------------------|---|---------|----------------------------|---------|---------|---------|------|
| | A | B | C | A | B | C | A | B | C | A | B | C | A | B | C | A | B | C | 2017 | 2016 |
| A. Attività per cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77.749 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 177.093 | 0 | 0 | 254.842 | 579.559 | |
| 1. Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77.749 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77.749 | 579.559 | |
| 2. Titoli di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | X | X | X | X | X | X | X | 0 | 0 | 0 |
| 3. O.I.C.R. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | X | X | X | X | X | X | X | 0 | 0 | 0 |
| 4. Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 177.093 | 0 | 0 | 0 |
| B. Strumenti derivati | 0 | 0 | 0 | X | X | X | X | X | X | X | X | X | X | X | X | X | X | 0 | 0 | 0 |
| Totale 2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 77.749 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 177.093 | 0 | 0 | 254.842 | X | |
| di cui deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.365 | 0 | 0 | 1.365 | X | |
| Totale 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 579.559 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 579.559 | |
| di cui deteriorate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 | |

Legenda:

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)

C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

I valori indicati nella tabella sono in prevalenza riconducibili alle operazioni di rifinanziamento con la Banca Centrale Europea tramitate dalla Capogruppo.

La voce 4 della tabella di cui sopra è riferita alla prima operazione di cartolarizzazione effettuate con le società veicolo "Asti Group RMBS S.r.l."



SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

| E.2 PASSIVITÀ FINANZIARIE A FRONTE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE CEDUTE NON CANCELLATE: VALORE DI BILANCIO Passività/Portafoglio attività | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | Attività finanziarie valutate al fair value | | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | Crediti v/ banche | | Crediti v/ clientela | | Totale | |
|--|---|---|---|---|---|---|--|---|-------------------|---|----------------------|---|---------|------|
| | A | B | A | B | A | B | A | B | A | B | A | B | 2017 | 2016 |
| 1. Debiti verso clientela | 0 | 0 | 0 | 0 | 49.607 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 125.081 | 0 | 174.688 | 0 |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | 0 | 0 | 0 | 0 | 49.607 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 125.081 | 0 | 174.688 | 0 |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.396 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.396 | 0 |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.396 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 48.396 | 0 |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE 2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 98.003 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 125.081 | 0 | 223.084 | 0 |
| TOTALE 2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 317.217 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 317.217 | 0 |

I titoli emessi dalla società veicolo Asti Group RMBS S.r.l. riacquistati dalla Banca ammontano a 46.800 mila euro, (valore nominale 46.800) portati a riduzione della voce “Debiti verso clientela”.

| E.3 OPERAZIONI DI CESSIONE CON PASSIVITÀ AVENTI RIVALSA ESCLUSIVAMENTE SULLE ATTIVITÀ CEDUTE: FAIR VALUE Forme tecniche/Portafoglio | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | Attività finanziarie valutate al fair value | | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza (fair value) | | Crediti verso banche (fair value) | | Crediti verso clientela (fair value) | | Totale | |
|--|---|---|---|---|---|---|---|---|-----------------------------------|---|--------------------------------------|---|---------|------|
| | A | B | A | B | A | B | A | B | A | B | A | B | 2017 | 2016 |
| A. Attività per cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 177.093 | 0 | 177.093 | 0 |
| 1. Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Titoli di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | X | X | X | X | X | 0 | 0 |
| 3. O.I.C.R. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | X | X | X | X | X | 0 | 0 |
| 4. Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 177.093 | 0 | 177.093 | 0 |
| B. Strumenti derivati | 0 | 0 | X | X | X | X | X | X | X | X | X | X | 0 | 0 |
| Totale attività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 177.093 | 0 | 177.093 | 0 |
| C. Passività associate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46.800 | 0 | X | X |
| 1. Debiti verso clientela | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46.800 | 0 | X | X |
| 2. Debiti verso banche | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | X |
| Totale passività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 46.800 | 0 | 46.800 | 0 |
| Valore netto 31/12/2017 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 130.293 | 0 | 130.293 | X |
| Valore netto 31/12/2016 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | X | 0 |

Legenda:

A = attività finanziarie cedute rilevate per intero

B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento

Non presente la fattispecie.

E.4 Operazioni di *covered bond*

Non presente la fattispecie.

F. MODELLI PER LA MISURAZIONE DEL RISCHIO DI CREDITO

Il sistema *Credit Rating System*, tramite il quale ad ogni Cliente viene assegnato uno *scoring* rappresentativo del relativo merito di credito, costituisce un valido strumento gestionale a supporto sia della rete commerciale che delle strutture centrali nelle fasi di delibera, rinnovo e gestione.



2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO - PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali

Con il termine rischi di mercato, si identificano i rischi connessi agli effetti sul flusso reddituale e sul valore economico della Banca delle variazioni inattese del livello dei tassi di interesse e di cambio, dei prezzi azionari e delle merci, nonché della relativa volatilità attesa. Per un intermediario finanziario, i rischi di mercato rappresentano una componente centrale del più generale rischio economico, ovvero del rischio connesso alla possibilità che il risultato economico prodotto si discosti dalle aspettative degli azionisti e del *management*.

Nell'ambito delle strategie di Gruppo, la Direzione Generale di Capogruppo, supportata dal Comitato Rischi e ALM, ha un ruolo fondamentale in materia di gestione e controllo dei rischi di mercato.

Il Direttore Generale è delegato ad operare all'interno dei limiti stabiliti nel "Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni finanziarie", con facoltà di sub-delega, anche parziale, ai vari attori competenti, sentito il parere della Capogruppo.

Il Comitato Rischi e ALM analizza la struttura patrimoniale e finanziaria della Banca proponendone gli indirizzi gestionali, tenuto conto dell'evoluzione dei mercati finanziari, nel rispetto dei vincoli posti dall'Organo di Vigilanza e dei limiti operativi stabiliti dal Consiglio di Amministrazione per la gestione del rischio di tasso, di prezzo e di cambio.

L'attività di gestione del rischio di tasso e di cambio viene svolta in accentrato dall'Ufficio Tesoreria Integrata della Capogruppo, nell'ambito delle deleghe ricevute e secondo le strategie definite. L'accentramento del rischio di tasso presso l'Ufficio Tesoreria Integrata avviene tramite un sistema di *transfer pricing* fra la stessa Tesoreria Integrata e tutte le altre aree di produzione del Gruppo. Il sistema dei tassi interni di trasferimento è rivisto annualmente in sede di stesura dei documenti di *budget*. Nelle linee guida per la redazione del *budget* per l'esercizio 2018, i criteri per la formulazione dei prezzi interni di trasferimento sono stati mantenuti inalterati e ricomprendono l'adozione di alcuni correttivi per le poste a vista, in modo da far fronte alle anomalie derivanti dalla persistenza di tassi di mercato negativi nel breve/medio periodo. I criteri adottati sono stati ritenuti congrui nel considerare la componente connessa con il rischio di liquidità generato dalle singole unità di *business*, e conseguentemente in grado di rendere coerenti i costi annessi all'assunzione dei rischi all'interno delle unità



con l'esposizione al rischio di liquidità che si genera per la Banca e per il Gruppo nel suo complesso e con le politiche aziendali.

L'Ufficio Rischi Creditizi e Finanziari di Capogruppo effettua il controllo del rispetto dei limiti di rischio e delle deleghe operative in materia di operazioni finanziarie con un sistematico monitoraggio sull'esposizione della Banca e del Gruppo ai rischi di mercato, di tasso e di cambio, nonché cura l'efficacia delle procedure adottate per la misurazione ed il monitoraggio dei rischi, segnalando e proponendo implementazioni migliorative.

Le linee strategiche adottate dalle Banche del Gruppo prevedono che, nell'allestimento e nella gestione del portafoglio di proprietà, l'attività di pura negoziazione e, conseguentemente, il portafoglio di *trading*, abbia carattere residuale.

Le analisi condotte confermano che la posizione detenuta nel portafoglio di negoziazione ed il conseguente rischio derivante si sono attestati nel corso dell'esercizio su livelli esigui.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

L'esposizione ai rischi di mercato caratterizza, seppur in misura e forma diversa, sia il portafoglio di attività finanziarie gestite con finalità di negoziazione sia il portafoglio bancario.

Il portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza è costituito dalle posizioni in strumenti finanziari e su merci detenute a fini di negoziazione o di copertura del rischio inerente ad altri elementi dello stesso portafoglio. Gli strumenti devono essere esenti da qualunque clausola che ne limiti la negoziabilità o, in alternativa, devono poter essere oggetto di copertura.

Le posizioni detenute a fini di negoziazione sono quelle intenzionalmente destinate ad una successiva dismissione a breve termine e/o assunte allo scopo di beneficiare, nel breve termine, di differenze tra prezzi di acquisto e di vendita o di altre variazioni di prezzo o di tasso d'interesse. Per posizioni si intendono le posizioni in proprio e le posizioni derivanti da servizi alla Clientela o di supporto agli scambi (*market making*).

In riferimento alle metodologie di misurazione dei rischi di mercato per il portafoglio di negoziazione di vigilanza si rimanda a quanto si dirà per *Shift Sensitivity Analysis* e VaR nel paragrafo su "Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo nel portafoglio bancario".

La misurazione del rischio di mercato ai fini della determinazione del requisito patrimoniale viene effettuata applicando la metodologia standardizzata.



SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE PER CASSA E DERIVATI FINANZIARI
 Valuta di denominazione: Euro

| Tipologia/durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|----------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 0 | 0 | 103 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| 1.1 Titoli di debito | 0 | 0 | 103 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 | 103 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 |
| 1.2 Altre attività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Passività per cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 P.C.T. passivi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 Altre passività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 1.405 | 2.077 | 3.148 | 12.308 | 41.893 | 10.275 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 2.101 | 2.065 | 2.695 | 12.733 | 41.744 | 9.768 | 0 |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 91.929 | 46.565 | 12.068 | 4.162 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 52.697 | 6.404 | 3.381 | 0 | 0 | 0 | 0 |



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

1. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (DATA DI RIPREZZAMENTO) DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE PER CASSA E DERIVATI FINANZIARI
Altre valute di denominazione

| Tipologia/durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|--------------------------------------|----------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1 Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 Altre attività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Passività per cassa | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 P.C.T. passivi | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 Altre passività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 49.593 | 3.525 | 3.377 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 90.243 | 45.440 | 11.350 | 0 | 0 | 0 | 0 |

2. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN TITOLI DI CAPITALE E INDICI AZIONARI PER PRINCIPALI PAESI DEL MERCATO DI QUOTAZIONE

Non presente la fattispecie.

3. PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE DI ANALISI DELLA SENSITIVITÀ

Vista l'esiguità degli importi e trattandosi di posizioni sostanzialmente compensate, non si è ritenuto opportuno procedere con ulteriori analisi di sensitività.



2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO - PORTAFOGLIO BANCARIO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il rischio di tasso di interesse, inteso come potenziale diminuzione del valore economico delle poste in conseguenza di mutamenti del livello dei tassi di mercato, deriva dal *mismatch* di scadenze e/o di *repricing* tra le attività e le passività del portafoglio bancario.

Rientrano nel portafoglio bancario:

- a) le attività e le passività generate dall'operatività di tesoreria e quindi i depositi interbancari dati e ricevuti, le operazioni di pronti contro termine, i titoli obbligazionari detenuti nel portafoglio di proprietà, i contratti derivati di copertura del rischio di tasso (IRS, OIS e FRA), ecc.;
- b) le attività e passività generate dall'operatività con la Clientela ordinaria; in questo caso il rischio è strettamente connesso alle politiche commerciali di raccolta e impiego della Banca e viene allocato alla tesoreria di Capogruppo tramite un sistema di tassi interni di trasferimento.

Il rischio di prezzo è legato alla volatilità di valore propria degli strumenti finanziari quali titoli di capitale, OICR, contratti derivati su tali strumenti.

Per quanto riguarda le strutture responsabili della gestione e del controllo del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo si rimanda a quanto detto in precedenza nel paragrafo "Aspetti generali" trattando del rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - Portafoglio di negoziazione di vigilanza.

Il Gruppo ha come obiettivo strategico il contenimento della propria esposizione al rischio di tasso di interesse, in coerenza con quanto stabilito nel *Risk Appetite Framework*, ad un livello ritenuto equilibrato e compatibile con la propria stabilità patrimoniale e finanziaria.

Le linee strategiche in materia di gestione del rischio di tasso di interesse, sancite dalle "Politiche di Gruppo in materia di rischio di tasso di interesse e *Hedge Accounting*", prevedono il ricorso a coperture naturali ogni qualvolta la struttura finanziaria dell'attivo e del passivo lo consenta e l'integrazione delle medesime, ove necessario, tramite la stipula di strumenti derivati.

Le scelte gestionali e strategiche sono volte a minimizzare la volatilità del valore economico complessivo al variare delle strutture dei tassi come si evince dai



limiti fissati in tema di *shift sensitivity* dal “Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni finanziarie”.

In tale ottica le “Politiche degli investimenti finanziari di Gruppo” prevedono eventualmente una componente in derivati OTC (IRS, OIS, FRA, ecc.) finalizzata prevalentemente alla copertura del rischio tasso sulle poste dell’attivo e del passivo della Banca.

La definizione del profilo complessivo di *mismatching* avviene tramite una gestione operativa dell’ALM supportata da un modello interno di *sensitivity* che permette la definizione del profilo di rischio complessivo e per ogni singolo *bucket* temporale mediante l’assegnazione di tutte le posizioni della Banca (o, a scelta, di parte di esse) alle relative fasce temporali di riprezzamento.

Per la misurazione dei rischi finanziari generati dal portafoglio bancario, la Banca, si avvale di due metodologie:

- VaR a simulazione storica, per gli investimenti in strumenti finanziari detenuti nel portafoglio di proprietà *Available for Sale*;
- *Shift Sensitivity Analysis* sull’intero portafoglio bancario.

La quantificazione della variazione di valore delle poste comprese nel portafoglio bancario conseguente a movimenti avversi del livello dei tassi avviene tramite un modello interno di *gap analysis* e *shift sensitivity* (le tecniche utilizzate sono quelle comunemente denominate di *duration gap*).

Il modello in oggetto prevede un’ipotesi di spostamento parallelo ed uniforme della curva dei tassi di 100 punti base. In ottemperanza ai limiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione viene definito il valore a rischio entro 12 mesi ed oltre 12 mesi.

Il *report* che rappresenta l’*output* dell’elaborazione sopra indicata viene portato all’attenzione del Comitato Rischi e ALM a cura dell’Ufficio Rischi Creditizi e Finanziari di Capogruppo allo scopo di agevolare la determinazione delle strategie da seguire in relazione alle prospettive di variazione dei tassi.

Nell’ambito del processo ICAAP previsto dalle “Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche”, ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul *banking book*, il Gruppo si avvale della metodologia suggerita dall’Organo di Vigilanza nell’Allegato C del Titolo III - Capitolo 1 della Circolare n. 285. Le principali differenze con il modello di *gap analysis* e *shift sensitivity* utilizzato ai fini gestionali riguardano la riconduzione delle attività e passività a 14 fasce temporali, la ripartizione dei conti correnti passivi e dei depositi a risparmio liberi fino a 5 anni, la rilevazione delle posizioni in sofferenza nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa, il posizionamento della riserva obbligatoria



SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

nella fascia “fino a 1 mese” e l’applicazione delle ponderazioni indicate dalla normativa.

Le procedure di *stress test* contemplano l’effettuazione di analisi di sensitività basate sia su ipotesi di variazione parallela ed uniforme che su variazioni della pendenza della curva dei tassi.

B. Attività di copertura del *fair value*

L’adozione del *Fair Value Hedge* ha l’obiettivo di eliminare o ridurre le incoerenze valutative derivanti da variazioni di *fair value* degli strumenti di raccolta e di impiego causate dai movimenti della curva dei tassi di interesse, nei casi in cui l’applicazione delle ordinarie regole contabili previste per la categoria di appartenenza non permettessero una rappresentazione più affidabile delle informazioni in bilancio.

La copertura è riconducibile al solo rischio di tasso.

Le “Politiche di Gruppo in materia di rischio di tasso di interesse e *Hedge Accounting*” definiscono il modello delle responsabilità e dei processi per la gestione ed il controllo del rischio di tasso di interesse e del relativo trattamento contabile (*Hedge Accounting*), coerente con la natura del Gruppo ed il suo grado di complessità, nel rispetto della normativa di Vigilanza e della normativa interna.

Il *Fair Value Hedge* è stato adottato in prevalenza per operazioni di copertura specifiche dell’attivo su titoli e residualmente su mutui a tasso fisso.

Le tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da contratti “*over the counter*” *interest rate swap* (IRS). Le attività e le passività coperte, identificate in modo puntuale, sono rappresentate da impieghi a tasso fisso.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Non presente la fattispecie.

D. Attività di copertura di investimenti esteri

Non presente la fattispecie.



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

1. PORTAFOGLIO BANCARIO: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (PER DATA DI RIPREZZAMENTO)
DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE

Valuta di denominazione Euro

| Tipologia/durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|------------------|------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 430.131 | 1.321.856 | 167.858 | 115.153 | 297.065 | 388.946 | 161.322 | 0 |
| 1.1 Titoli di debito | 0 | 99.418 | 3.092 | 40.093 | 50.084 | 285.488 | 91.152 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 37 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 99.418 | 3.055 | 40.093 | 50.084 | 285.488 | 91.152 | 0 |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 36.210 | 589.147 | 0 | 20.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 393.921 | 633.291 | 164.766 | 55.060 | 246.981 | 103.458 | 70.170 | 0 |
| - c/c | 166.357 | 720 | 2.970 | 2.195 | 28.637 | 3.835 | 1 | 0 |
| - altri finanziamenti | 227.564 | 632.571 | 161.796 | 52.865 | 218.344 | 99.623 | 70.169 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 198.063 | 537.749 | 147.137 | 30.828 | 115.183 | 77.924 | 69.339 | 0 |
| - altri | 29.501 | 94.822 | 14.659 | 22.037 | 103.161 | 21.699 | 830 | 0 |
| 2. Passività per cassa | 1.987.976 | 266.734 | 194.163 | 109.773 | 288.375 | 170.746 | 15.829 | 0 |
| 2.1 Debiti verso clientela | 1.886.774 | 52.261 | 133.729 | 1.238 | 36.526 | 0 | 0 | 0 |
| - c/c | 1.831.628 | 7.652 | 3.649 | 1.238 | 36.526 | 0 | 0 | 0 |
| - altri debiti | 55.146 | 44.609 | 130.080 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 55.146 | 44.609 | 130.080 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 Debiti verso banche | 4.603 | 0 | 48.396 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - c/c | 4.294 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri debiti | 309 | 0 | 48.396 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3 Titoli di debito | 96.599 | 214.473 | 12.038 | 108.535 | 251.849 | 170.746 | 15.829 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 96.599 | 214.473 | 12.038 | 108.535 | 251.849 | 170.746 | 15.829 | 0 |
| 2.4 Altre passività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 40 | 0 | 11 | 36 | 11 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 98 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 11.517 | 3.309 | 8.816 | 27.556 | 70.174 | 22.128 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 31.167 | 10.871 | 4.855 | 19.672 | 64.329 | 12.606 | 0 |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 112.885 | 285.094 | 154 | 593 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 41.018 | 23.842 | 6.493 | 4.756 | 280.000 | 100.000 | 0 |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 19.659 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 19.659 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |



SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

**1. PORTAFOGLIO BANCARIO: DISTRIBUZIONE PER DURATA RESIDUA (PER DATA DI RIPREZZAMENTO)
 DELLE ATTIVITÀ E DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE**

Altre valute

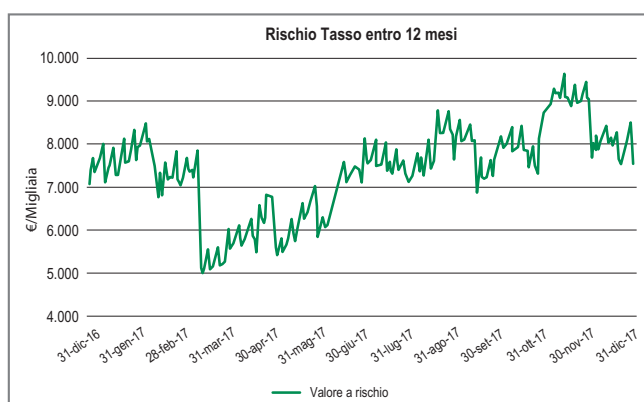
| Tipologia/durata residua | A vista | Fino a 3 mesi | Da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | Da oltre 6 mesi fino a 1 anno | Da oltre 1 anno fino a 5 anni | Da oltre 5 anni fino a 10 anni | Oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|---------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 3.923 | 9.457 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.1 Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 3.049 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 874 | 9.457 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - c/c | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri finanziamenti | 873 | 9.457 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 873 | 9.457 | 3 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Passività per cassa | 14.465 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.1 Debiti verso clientela | 13.440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - c/c | 13.440 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri debiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.2 Debiti verso banche | 1.025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - c/c | 1.025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri debiti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.3 Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2.4 Altre passività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - con opzione di rimborso anticipato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - altri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Derivati finanziari | | | | | | | | |
| 3.1 Con titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.2 Senza titolo sottostante | | | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Altri derivati | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 29.650 | 21.839 | 4.830 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | | | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |



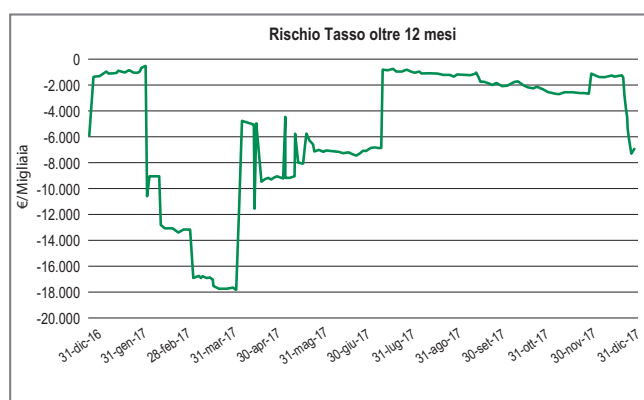
2. PORTAFOGLIO BANCARIO: MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSITIVITÀ

Il modello di *Gap Analysis e Shift Sensitivity*, che come detto in precedenza utilizza tecniche di *duration gap*, prevede il trattamento dei soli flussi in linea capitale secondo la prassi maggiormente documentata sul mercato.

Il valore a rischio entro 12 mesi, misurato tramite la *Shift Sensitivity Analysis* basata sull'ipotesi di uno *shock* parallelo dei tassi pari a 100 punti base, al 31 dicembre 2017 era pari a 7,5 milioni di euro; nel corso del 2017 ha fatto registrare un valore medio pari a 7,4 milioni di euro, con un valore minimo pari a 5 milioni di euro ed un valore massimo di 9,6 milioni di euro.



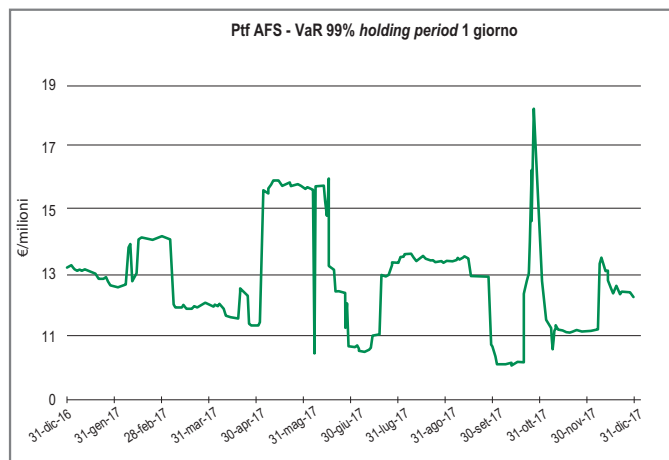
Il valore a rischio oltre 12 mesi ammontava al 31 dicembre 2017 a -7 milioni di euro; nel corso del 2017 ha fatto registrare un valore medio pari a -5,5 milioni di euro con un valore minimo pari a -17,9 milioni di euro ed un valore massimo di 0,5 milioni di euro.





SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

Alla fine dell'esercizio 2017, il VaR a simulazione storica calcolato sul portafoglio di proprietà contabilmente classificato *Available For Sale* ammontava a 12,2 milioni di Euro; nel corso dell'esercizio ha fatto registrare un valore medio pari a 12,7 milioni di euro, con un valore minimo pari a 10,1 milioni di euro ed un valore massimo di 18,2 milioni di euro.



Il controllo degli altri limiti previsti dal “Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni finanziarie” viene effettuato dalla Funzione di Controllo dei Rischi con l’ausilio della piattaforma fornita dall’outsoucer informatico Myrios.



2.3 RISCHIO DI CAMBIO

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio

La Banca è esposta al rischio di cambio in conseguenza della propria attività di investimento e di raccolta fondi con strumenti denominati in valute diverse dall'euro.

La gestione del rischio di cambio è affidata all'Ufficio Tesoreria Integrata di Capogruppo.

Il monitoraggio della posizione in cambi *intraday* ed *overnight*, determinata come sommatoria dei valori assoluti delle posizioni nette delle singole valute viene effettuato giornalmente dall'Ufficio Rischi Creditizi e Finanziari di Capogruppo sulla posizione consolidata.

Su tale posizione, in osservanza di quanto stabilito dalla normativa interna, viene monitorata anche la *stop loss* giornaliera.

Nell'attività di monitoraggio il Gruppo si avvale del modulo Forex della Procedura Obj-Fin.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

L'attività di copertura del rischio di cambio, a carico dell'Ufficio Tesoreria Integrata di Capogruppo, tende a minimizzare l'esposizione valutaria del Gruppo tramite la stipula di contratti con controparti creditizie finalizzati alla copertura delle posizioni a rischio.



SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

| 1. DISTRIBUZIONE PER VALUTA DI DENOMINAZIONE DELLE ATTIVITÀ, DELLE PASSIVITÀ E DEI DERIVATI | Valute | | | | | |
|---|---------------|---------------|-----------------|------------------|---------------------|--------------|
| | Dollaro USA | Yen Giappone | Franco Svizzera | Sterlina Inglese | Dollaro Australiano | Altre valute |
| Voci | | | | | | |
| A. ATTIVITÀ FINANZIARIE | 10.630 | 132 | 1.290 | 487 | 311 | 533 |
| A.1 Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.2 Titoli di capitale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.3 Finanziamenti a banche | 498 | 94 | 1.170 | 443 | 311 | 533 |
| A.4 Finanziamenti a clientela | 10.132 | 38 | 120 | 44 | 0 | 0 |
| A.5 Altre attività finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. ALTRE ATTIVITÀ | 283 | 49 | 309 | 165 | 17 | 75 |
| C. PASSIVITÀ FINANZIARIE | 11.038 | 181 | 1.593 | 671 | 333 | 649 |
| C.1 Debiti verso banche | 673 | 162 | 0 | 0 | 0 | 190 |
| C.2 Debiti verso clientela | 10.365 | 19 | 1.593 | 671 | 333 | 459 |
| C.3 Titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.4. Altre passività finanziarie | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| D. ALTRE PASSIVITÀ | 98 | 0 | 3 | 0 | 0 | 0 |
| E. DERIVATI FINANZIARI | | | | | | |
| - Opzioni | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| + Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Altri derivati | | | | | | |
| + Posizioni lunghe | 55.268 | 17.073 | 8.562 | 8.696 | 2.281 | 166 |
| + Posizioni corte | 55.239 | 17.073 | 8.565 | 8.691 | 2.281 | 125 |
| TOTALE ATTIVITÀ | 66.181 | 17.254 | 10.161 | 9.348 | 2.609 | 774 |
| TOTALE PASSIVITÀ | 66.375 | 17.254 | 10.161 | 9.362 | 2.614 | 774 |
| SBILANCIO (+/-) | -194 | 0 | 0 | -14 | -5 | 0 |

2. MODELLI INTERNI E ALTRE METODOLOGIE PER L'ANALISI DI SENSIBILITÀ.

Vista l'esiguità degli importi non si è ritenuto opportuno procedere con ulteriori analisi di sensitività.



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

2.4 GLI STRUMENTI DERIVATI

A. DERIVATI FINANZIARI

| A.1 PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO | Totale 2017 | | Totale 2016 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| Attività sottostanti/Tipologie derivati | | | | |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 8.450 | 0 | 14.150 | 0 |
| a) Opzioni | 3.237 | 0 | 7.422 | 0 |
| b) Swap | 5.213 | 0 | 6.728 | 0 |
| c) Forward | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Forward | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Valute e oro | 127.015 | 0 | 54.804 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Swap | 75.829 | 0 | 45.657 | 0 |
| c) Forward | 51.186 | 0 | 9.147 | 0 |
| d) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Merci | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Altri sottostanti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 135.465 | 0 | 68.954 | 0 |



SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

A.2 PORTAFOGLIO BANCARIO: VALORI NOZIONALI DI FINE PERIODO

| A.2.1 DI COPERTURA Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale 2017 | | Totale 2016 | |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 381.717 | 0 | 658.353 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Swap | 381.717 | 0 | 658.353 | 0 |
| c) Forward | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Forward | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Valute e oro | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Forward | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Merci | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Altri sottostanti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 381.717 | 0 | 658.353 | 0 |

| A.2.2 ALTRI DERIVATI Attività sottostanti/Tipologie derivati | Totale 2017 | | Totale 2016 | |
|---|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 24.984 | 0 | 23.342 | 0 |
| a) Opzioni | 7.975 | 0 | 14.230 | 0 |
| b) Swap | 17.009 | 0 | 9.112 | 0 |
| c) Forward | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Forward | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Valute e oro | 56.319 | 0 | 42.295 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Forward | 56.319 | 0 | 42.295 | 0 |
| d) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Merci | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 5. Altri sottostanti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 81.303 | 0 | 65.637 | 0 |

La tabella A.2.2 “Altri derivati” è interamente composta da derivati finanziari rilevati in bilancio nel portafoglio di negoziazione ma non rientranti nel portafoglio di negoziazione di vigilanza.



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

| A.3 DERIVATI FINANZIARI: FAIR VALUE LORDO POSITIVO - RIPARTIZIONE PER PRODOTTI | Fair value positivo | | | |
|--|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| | Totale 2017 | | Totale 2016 | |
| | Over the counter | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| Portafogli/Tipologie derivati | | | | |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 2.066 | 0 | 1.050 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Interest rate swap | 274 | 0 | 438 | 0 |
| c) Cross currency swap | 1.075 | 0 | 536 | 0 |
| d) Equity swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Forward | 717 | 0 | 76 | 0 |
| f) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. Portafoglio bancario - di copertura | 0 | 0 | 0 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Interest rate swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Cross currency swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Equity swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Forward | 0 | 0 | 0 | 0 |
| f) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati | 110 | 0 | 1.031 | 0 |
| a) Opzioni | 16 | 0 | 24 | 0 |
| b) Interest rate swap | 63 | 0 | 107 | 0 |
| c) Cross currency swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Equity swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Forward | 31 | 0 | 900 | 0 |
| f) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 2.176 | 0 | 2.081 | 0 |

| A.4 DERIVATI FINANZIARI: FAIR VALUE LORDO NEGATIVO - RIPARTIZIONE PER PRODOTTI | Fair value negativo | | | |
|--|---------------------|-------------------------|---------------------|-------------------------|
| | Totale 2017 | | Totale 2016 | |
| | Over the counter | Controparti centrali | Over the counter | Controparti centrali |
| Portafogli/Tipologie derivati | | | | |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 646 | 0 | 1.031 | 0 |
| a) Opzioni | 14 | 0 | 20 | 0 |
| b) Interest rate swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| c) Cross currency swap | 370 | 0 | 831 | 0 |
| d) Equity swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Forward | 262 | 0 | 180 | 0 |
| f) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. Portafoglio bancario - di copertura | 10.554 | 0 | 23.300 | 0 |
| a) Opzioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) Interest rate swap | 10.554 | 0 | 23.300 | 0 |
| c) Cross currency swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Equity swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Forward | 0 | 0 | 0 | 0 |
| f) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati | 1.589 | 0 | 1.035 | 0 |
| a) Opzioni | 2 | 0 | 4 | 0 |
| b) Interest rate swap | 400 | 0 | 544 | 0 |
| c) Cross currency swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| d) Equity swap | 0 | 0 | 0 | 0 |
| e) Forward | 1.187 | 0 | 487 | 0 |
| f) Futures | 0 | 0 | 0 | 0 |
| g) Altri | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 12.789 | 0 | 25.366 | 0 |



SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

| A.5 DERIVATI FINANZIARI OTC - PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA: VALORI NOZIONALI, FAIR VALUE LORDI POSITIVI E NEGATIVI PER CONTROPARTI - CONTRATTI NON RIENTRANTI IN ACCORDI DI COMPENSAZIONE | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|---|---------------------------|---------------------|---------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | | | | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.378 | 2.382 |
| - valore nozionale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.078 | 2.373 |
| - fair value positivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 274 | 0 |
| - fair value negativo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 | 9 |
| - esposizione futura | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 21 | 0 |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - valore nozionale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value positivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value negativo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - esposizione futura | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) Valute e oro | 0 | 0 | 94.623 | 0 | 0 | 36.085 | 0 |
| - valore nozionale | 0 | 0 | 91.889 | 0 | 0 | 35.126 | 0 |
| - fair value positivo | 0 | 0 | 1.211 | 0 | 0 | 581 | 0 |
| - fair value negativo | 0 | 0 | 604 | 0 | 0 | 27 | 0 |
| - esposizione futura | 0 | 0 | 919 | 0 | 0 | 351 | 0 |
| 4) Altri valori | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - valore nozionale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value positivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value negativo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - esposizione futura | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

A.6 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione

Non presente la fattispecie.



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

| A.7 DERIVATI FINANZIARI OTC - PORTAFOGLIO BANCARIO: VALORI NOZIONALI, FAIR VALUE LORDI POSITIVI E NEGATIVI PER CONTROPARTI - CONTRATTI NON RIENTRANTI IN ACCORDI DI COMPENSAZIONE | Governi e banche centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|---|---------------------------|---------------------|----------------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | | | | | | | |
| 1) Titoli di debito e tassi d'interesse | 0 | 0 | 423.515 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - valore nozionale | 0 | 0 | 406.701 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value positivo | 0 | 0 | 79 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value negativo | 0 | 0 | 10.957 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - esposizione futura | 0 | 0 | 5.778 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2) Titoli di capitale e indici azionari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - valore nozionale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value positivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value negativo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - esposizione futura | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3) Valute e oro | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 58.100 | 0 |
| - valore nozionale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 56.319 | 0 |
| - fair value positivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 31 | 0 |
| - fair value negativo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1.187 | 0 |
| - esposizione futura | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 563 | 0 |
| 4) Altri valori | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - valore nozionale | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value positivo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - fair value negativo | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - esposizione futura | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |

A.8 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione

Non presente la fattispecie.



SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

| A.9 VITA RESIDUA DEI DERIVATI FINANZIARI OTC: VALORI NOZIONALI | Fino a 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|---|------------------|---------------------------------------|-----------------|----------------|
| Sottostanti/Vita residua | | | | |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 128.214 | 4.620 | 2.631 | 135.465 |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 1.199 | 4.620 | 2.631 | 8.450 |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro | 127.015 | 0 | 0 | 127.015 |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B. Portafoglio bancario | 69.844 | 8.914 | 384.263 | 463.021 |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 13.525 | 8.914 | 384.263 | 406.702 |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro | 56.319 | 0 | 0 | 56.319 |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE 2017 | 198.058 | 13.534 | 386.894 | 598.486 |
| TOTALE 2016 | 109.891 | 20.679 | 662.374 | 792.944 |

**A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/rischio finanziario -
 Modelli interni**

Non presente la fattispecie.

B. DERIVATI CREDITIZI

Non presente la fattispecie.

C. DERIVATI FINANZIARI E CREDITIZI

Non presente la fattispecie.



INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Si definisce rischio di liquidità il rischio che la Banca non sia in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla loro scadenza. Il rischio di liquidità ricomprende la possibilità che l'impresa non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o dell'incapacità di liquidare le attività sul mercato (*market liquidity risk*) per l'esistenza di eventuali limiti allo smobilizzo. Nell'ambito del rischio di liquidità è da annoverare anche il rischio di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi non di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista e/o incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività.

Il rischio di liquidità deriva dalle operazioni poste in essere con la Clientela, dall'operatività della tesoreria e da tutte le altre operazioni necessarie a garantire il corretto funzionamento della struttura nel suo complesso che generano un fabbisogno di liquidità.

Nell'ambito delle strategie e dei limiti operativi stabiliti a livello di Gruppo, l'Ufficio Tesoreria Integrata della Capogruppo è incaricato di assicurare un'efficace ed attiva gestione della Liquidità.

La Direzione Generale di Capogruppo sovrintende ed indirizza per il perimetro dell'intero Gruppo le attività di investimento ed assicura l'efficacia dei presidi di controllo conformemente alle strategie ed ai vincoli deliberati dal Consiglio di Amministrazione, tenuto conto dei pareri del Comitato Rischi e ALM e del Comitato Politiche degli Investimenti Finanziari di Gruppo.

La Funzione Finanza, in stretto coordinamento con la propria Direzione Generale, sceglie e gestisce gli investimenti finanziari in conformità agli indirizzi ed alla normativa di Gruppo.

Inoltre alla Funzione Finanza di Capogruppo spetta il compito di sovrintendere la complessiva gestione finanziaria del Gruppo, assicurando il mantenimento di adeguate condizioni di liquidità, l'ottimizzazione del rapporto rischio/rendimento delle risorse finanziarie di proprietà e la gestione dell'esposizione al rischio di liquidità a livello globale.

Il Comitato Rischi e ALM presidia la posizione di liquidità del Gruppo, proponendo gli indirizzi operativi idonei ad ottimizzarla.

Il "Regolamento dei poteri delegati in materia di operazioni finanziarie" di Capogruppo attribuisce, con diversi livelli di delega e nell'ambito delle linee di fido approvate, alla Funzione Finanza della medesima la gestione della politica di *funding* del Gruppo.



SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

La Banca, nell'ambito della gestione accentrata della liquidità, nell'esercizio 2017 ha fatto ricorso, a corredo della raccolta *retail*, che rappresenta la principale forma di finanziamento, ad operazioni di pronti contro termine con la Capogruppo.

Nel contempo, in coerenza con quanto stabilito nelle "Politiche di Gruppo in materia di investimenti finanziari", la Banca ha perseguito la strategia di investire le eccedenze di liquidità principalmente in titoli dello Stato italiano, trattati su un mercato attivo e con i requisiti richiesti per essere stanziati a garanzia di operazioni di rifinanziamento (titoli *eligibile*), in modo da garantirsi la possibilità di un eventuale smobilizzo degli stessi in un lasso di tempo ristretto, o, in alternativa, l'accesso tramite Capogruppo a fonti di finanziamento presso l'Eurosistema.

La Funzione di Controllo dei Rischi effettua un controllo sistematico della posizione di liquidità e della composizione del portafoglio di proprietà fornendo adeguata informativa alla Direzione Generale della Banca e della Capogruppo, ed al Comitato Rischi e ALM.

Una corretta gestione ed un adeguato monitoraggio della liquidità aziendale passa attraverso processi, strumenti e metodologie che abbracciano ambiti distinti rappresentati da liquidità operativa, liquidità strutturale e liquidità strategica.

Conscio di ciò, il Gruppo ha adottato specifiche "Politiche di Gruppo in materia di Liquidità" con l'obiettivo di stabilire i principi e le linee guida per una gestione efficiente ed efficace della liquidità nell'ottica del rispetto delle normative di vigilanza e dei regolamenti interni. La policy prevede la definizione di soglie di tolleranza al rischio di liquidità ed un sistema di indicatori di rischio, di natura gestionale, atti a monitorare l'evoluzione nel tempo del rischio di liquidità, oltre ad evidenziare tempestivamente l'insorgere di vulnerabilità in tale ambito.

I ratio regolamentari previsti da Basilea 3 hanno fatto registrare, al 31 dicembre 2017 a livello di Gruppo, valori pari al 194,91% ed al 143,89% rispettivamente per il *Liquidity Coverage Ratio* e per il *Net Stable Funding Ratio* (quest'ultimo ratio viene valorizzato sulla base di una rielaborazione gestionale della base dati segnaletica). Tali valori, determinati conformemente al dettato normativo a livello consolidato, risultano pertanto già ampiamente superiori a quelli minimi previsti a regime dalla normativa.

Il livello e l'evoluzione nel tempo dei valori correlati alle soglie e agli indicatori sono costantemente monitorati da parte dell'Ufficio Rischi Creditizi e Finanziari della Capogruppo e portati all'esame del Comitato Rischi e ALM che ha la responsabilità di presidiarne nel continuo l'evoluzione.

Nell'ambito della gestione dinamica della liquidità operativa, la Banca ha predisposto una canalizzazione dei flussi previsionali in entrata ed in uscita



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

da parte della Rete e degli Uffici coinvolti nel processo verso l'Ufficio Tesoreria Integrata di Capogruppo. Altro utile strumento a supporto della corretta e puntuale gestione del livello di liquidità giornaliera è rappresentato dalla procedura Compass, fornita dall'*outsourcer* Cedacri S.p.A.

Il sistema di sorveglianza della posizione finanziaria netta (liquidità strutturale) avviene tramite l'elaborazione, da parte dell'Ufficio Rischi Creditizi e Finanziari di Capogruppo, di un *liquidity report* strutturato sul modello di una *maturity ladder*, finalizzato alla valutazione dell'equilibrio dei flussi di cassa attesi in un arco temporale di 12 mesi. In tale modello attività e passività sono mappate all'interno di ogni singola fascia temporale sulla base della relativa data di scadenza intesa come data dei singoli flussi di cassa previsti contrattualmente o di possibile liquidabilità. L'andamento dei *gap* cumulati sulle varie fasce temporali consente il monitoraggio della situazione di liquidità attuale e prospettica.

La gestione della liquidità strategica costituisce parte integrante dei piani di sviluppo triennali e dei *budget* annuali, alla redazione dei quali partecipano tutte le funzioni direttive.

Il vincolo di una crescita equilibrata delle masse di impieghi e raccolta a salvaguardia della posizione finanziaria del Gruppo, considerato obiettivo strategico, continua a trovare adeguato riscontro nelle linee guida relative al Piano Strategico 2018-2020 del Gruppo ed al *Budget* 2018.

La verifica dell'effettivo raggiungimento degli obiettivi prefissati avviene periodicamente da parte dell'Ufficio Pianificazione e Controllo di Gestione mediante appositi *report* portati a conoscenza dell'Alta Direzione.

A fianco degli strumenti di sorveglianza della posizione di liquidità sopra dettagliatamente illustrati, come statuito anche dalla *policy* di liquidità, il Gruppo adotta strumenti di attenuazione del rischio, qual è, tipicamente, il piano di emergenza (*Contingency Funding and Recovery Plan*). Il CFRP definisce le strategie per contrastare i *deficit* di liquidità in eventuali situazioni di emergenza ed identifica le politiche da attuare al verificarsi di scenari di *stress*, stabilendo le responsabilità e le procedure da seguire.

Il Gruppo Cassa di Risparmio di Asti, consapevole del ruolo centrale ricoperto dalla gestione della liquidità aziendale, è impegnato in un continuo sforzo per evolvere ed affinare gli strumenti ad oggi utilizzati e, più in generale, l'intero processo aziendale di governo e gestione del rischio di liquidità, in linea con gli orientamenti maturati in sede internazionale e con le disposizioni in materia di liquidità dettate dalla nuova disciplina contenuta nel Regolamento UE n. 575/2013 ("CRR") e nella Direttiva 2013/36/UE ("CRDIV") che traspongono nell'Unione Europea gli *standard* definiti dal Comitato di Basilea (meglio noti come "Basilea 3") e dai successivi Regolamenti UE in ambito liquidità.



SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

| 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 indeter- minata |
|--|------------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------------------|
| Attività per cassa | 445.814 | 2.910 | 561.692 | 26.204 | 153.761 | 106.149 | 199.785 | 654.118 | 981.449 | 19.250 |
| A.1 Titoli di Stato | 0 | 0 | 0 | 0 | 3.975 | 5.023 | 51.975 | 50.000 | 455.000 | 0 |
| A.2 Altri titoli di debito | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 39 | 103 |
| A.3 Quote O.I.C.R. | 199.602 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.4 Finanziamenti | 246.211 | 2.910 | 561.692 | 26.204 | 149.786 | 101.126 | 147.810 | 604.118 | 526.410 | 19.147 |
| - Banche | 36.210 | 0 | 550.000 | 0 | 20.000 | 0 | 20.000 | 0 | 0 | 19.147 |
| - Clientela | 210.001 | 2.910 | 11.692 | 26.204 | 129.786 | 101.126 | 127.810 | 604.118 | 526.410 | 0 |
| Passività per cassa | 1.903.667 | 975 | 25.915 | 40.280 | 70.530 | 196.812 | 114.724 | 473.880 | 217.044 | 0 |
| B.1 Depositi e conti correnti | 1.889.008 | 320 | 737 | 3.536 | 2.504 | 3.657 | 1.241 | 36.427 | 0 | 0 |
| - Banche | 4.294 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Clientela | 1.884.714 | 320 | 737 | 3.536 | 2.504 | 3.657 | 1.241 | 36.427 | 0 | 0 |
| B.2 Titoli di debito | 7.675 | 655 | 22.678 | 23.745 | 38.922 | 14.494 | 113.483 | 437.453 | 217.044 | 0 |
| B.3 Altre passività | 6.984 | 0 | 2.500 | 12.999 | 29.104 | 178.661 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 334 | 1.818 | 32.296 | 28.418 | 24.084 | 6.625 | 41 | 11 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 434 | 1.818 | 32.287 | 28.422 | 24.070 | 6.631 | 35 | 0 | 0 |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 274 | 0 | 0 | 3.500 | 4.909 | 28 | 4.132 | 6.000 | 1.499 | 0 |
| - Posizioni corte | 14 | 0 | 3.500 | 2.500 | 7.851 | 8.795 | 2.612 | 0 | 0 | 0 |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6.463 | 509 | 12.687 | 0 |
| - Posizioni corte | 19.659 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

| 1. DISTRIBUZIONE TEMPORALE PER DURATA RESIDUA CONTRATTUALE DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE - ALTRE VALUTE | 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 indeter- minata |
|--|---------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|------------------------------|
| Voci/Scaglioni temporali | | | | | | | | | | |
| Attività per cassa | 3.973 | 562 | 114 | 3.007 | 5.862 | 61 | 30 | 163 | 562 | 0 |
| A.1 Titoli di Stato | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.2 Altri titoli di debito | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.3 Quote O.I.C.R. | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| A.4 Finanziamenti | 3.973 | 562 | 114 | 3.007 | 5.862 | 61 | 30 | 163 | 562 | 0 |
| - Banche | 3.049 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Clientela | 924 | 562 | 114 | 3.007 | 5.862 | 61 | 30 | 163 | 562 | 0 |
| Passività per cassa | 14.466 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.1 Depositi e conti correnti | 14.466 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Banche | 1.025 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Clientela | 13.441 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| B.3 Altre passività | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Operazioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 378 | 1.761 | 31.790 | 27.997 | 23.602 | 6.519 | 0 | 0 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 307 | 1.761 | 31.790 | 27.997 | 23.602 | 6.519 | 0 | 0 | 0 |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | | | | | | | | | | |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | | | | | | | | | | |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | | | | | | | | | | |
| - Posizioni lunghe | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| - Posizioni corte | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |



SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

**INFORMAZIONI RELATIVE ALLA SECONDA OPERAZIONE DI
CARTOLARIZZAZIONE**

In data 15 marzo 2017 Biverbanca S.p.A. e la Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. hanno realizzato la seconda operazione di cartolarizzazione *multioriginator*, con la società veicolo Asti Group PMI S.r.l., avente sede sociale in Roma, Via Eleonora Duse n.53, iscritta all'elenco delle società veicolo, istituito ai sensi dell'art. 4 del provvedimento emesso dalla Banca d'Italia il 29/04/2011, al n. 33533.0.

L'operazione ha struttura *revolving*, che comporta l'emissione da parte della SPV di titoli obbligazionari con importo e scadenza definiti a fronte di un portafoglio di attività con ammontare e scadenza variabili. Tale struttura prevede due periodi distinti: il *revolving period*, nel quale i sottoscrittori dei titoli ricevono una serie di *cash flow* a titolo di interessi, mentre i rimborsi in linea capitale di loro competenza vengono utilizzati dal veicolo per acquistare nuovi crediti con analoghe caratteristiche, al fine di mantenere un livello costante di attivi a supporto degli investitori, e l'*amortization period*, durante il quale i flussi di interesse sui crediti continuano a essere utilizzati per il pagamento degli interessi sulle obbligazioni e delle spese operative; le quote capitale di competenza degli investitori sono utilizzate per rimborsare i titoli.

L'operazione è avvenuta mediante cessione pro soluto alla SPV di mutui commerciali, chirografari, con ipoteca e con ipoteca a maggior garanzia, variabili, fissi, opzione, *bullet*, appartenenti alla categoria "non deteriorati" e non agevolati, in capo a ditte individuali, società o persone fisiche con attività professionale o persone fisiche collegate a società, per complessivi 1.185.339 mila euro iniziali (di cui 328.567 mila euro di Biverbanca S.p.A. e 856.772 mila euro della Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.). I mutui sono stati ceduti al loro valore contabile. In questa operazione è stato conferito dalla SPV l'incarico di *master servicer* alla Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. e di *sub servicer* a Biverbanca S.p.A.

A fronte dei mutui ceduti sono stati emessi titoli obbligazionari per 1.185.339 mila euro interamente riacquistati dagli *Originator* Biverbanca S.p.A. e Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. L'importo è stato regolato in data 15/03/2017 tramite compensazione con i crediti ceduti. Sui titoli emessi dalla SPV è previsto un piano di rimborso determinato sulla base dell'ammortamento dei crediti ceduti e delle condizioni stabilite nell'*Offering circular*.

Le operazioni di cartolarizzazione hanno l'obiettivo generale di diversificare le fonti di finanziamento e/o i bacini di raccolta.

La seconda cartolarizzazione è un'operazione di "auto-cartolarizzazione": le relative obbligazioni, emesse e non cedute ad investitori istituzionali, ma direttamente riacquistate dalle Banche *multioriginator*, sono strumenti finanziari utilizzabili come collaterale per operazioni di finanziamento con



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

la Banca Centrale Europea e dotano le Banche di una riserva di liquidità disponibile sia per l'ordinaria operatività di breve periodo, sia per far fronte a temporanee imprevedibili esigenze finanziarie, che potrebbero essere originate dagli squilibri dei flussi di cassa o dall'attuale situazione dei mercati finanziari.

| Tipologia Titolo | Rating al 31/12/2017 Moody's/DBRS | Tasso | Data di emissione | Data di scadenza prevista | Valore di emissione complessivo | Importo complessivo Rimborsato al 31/12/2017 | Valore Residuo complessivo al 31/12/2017 | Titoli Riacquistati da Biverbanca | Titoli Riacquistati dalla Banca di Asti |
|---------------------|---|--------------------|----------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---|---|--|--|
| Classe A | A2/AH | Euribor 3m + 0,75% | 15/3/2017 | 31/10/2082 | 700.000 | 0 | 700.000 | 193.900 | 506.100 |
| Classe B | senza rating | Euribor 3m + 1,50% | 15/3/2017 | 31/10/2082 | 485.339 | 0 | 485.339 | 134.667 | 350.672 |
| TOTALE | | | | | 1.185.339 | 0 | 1.185.339 | 328.567 | 856.772 |

Analogamente all'altra operazione, anche nella seconda cartolarizzazione, è stato erogato un mutuo ad esigibilità limitata, di 31.850 mila euro (8.823 mila euro da parte di Biverbanca S.p.A. e 23.027 da parte della Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.), accreditando alla SPV i seguenti importi:

- 14.000 mila euro per riserva di cassa, denominata "Cash Reserve", così ripartiti: 3.878 mila euro per Biverbanca e 10.122 mila euro per Banca di Asti;
- 17.800 mila euro per riserva di cassa, denominata "Set-off Reserve", così ripartiti: 4.931 mila euro per Biverbanca e 12.869 mila euro per Banca di Asti;
- 50 mila euro per fondo spese di funzionamento, così ripartiti: 14 mila euro per Biverbanca e 36 mila euro per Banca di Asti.

Il rimborso totale della riserva di cassa e del fondo spese avverrà subordinatamente alle disponibilità finanziarie al momento del rimborso totale dei titoli.

La SPV determina trimestralmente l'*excess spread*, che è dato dalla somma algebrica degli interessi attivi relativi ai mutui incassati nel periodo meno, in ordine di priorità, gli oneri fiscali, i costi di gestione del veicolo e gli interessi passivi relativi ai prestiti obbligazionari pagati nello stesso periodo.

L'*excess spread* (*additional remuneration* su titoli di categoria B) verrà interamente corrisposto dalla SPV agli *originator*, subordinatamente alla disponibilità finanziaria, al momento del rimborso dei titoli; al 31/12/2017 per Biverbanca S.p.A. ammonta a 5.574 mila euro.

Il rischio che permane in capo alla Banca al 31/12/2017 è sostanzialmente il rischio di credito connesso ai mutui cartolarizzati, che la Banca continua a valutare accantonando in appositi fondi le stime di perdita di valore, oltre al rischio di controparte relativo alle riserve di cassa e fondo spese erogati al veicolo ed all'*excess spread* da incassare.



SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Le attività per mutui cartolarizzati sono state ricondotte nel presente bilancio ed ammontano a 296.191 mila euro rilevate alla voce “Crediti verso clientela”.

Di pari importo ammontano le passività finanziarie per mutui cartolarizzati rilevate alla voce “Debiti verso clientela”.

I proventi e gli oneri della cartolarizzazione ricondotti nel presente bilancio sono i seguenti:

| Proventi | | Oneri | |
|---|--------------|---|--------------|
| interessi attivi generati dalle attività cartolarizzate | 7.953 | interessi passivi su titoli emessi | 2.048 |
| interessi attivi bancari | 0 | commissioni passive di <i>servicing</i> | 297 |
| altri ricavi | 0 | altri interessi passivi | 10 |
| | | altre spese | 12 |
| TOTALE | 7.953 | TOTALE | 2.367 |

La valutazione dei crediti cartolarizzati al valore di presumibile realizzo ha comportato la contabilizzazione di 2.695 mila euro di rettifiche complessive di valore in linea capitale.

I crediti per interessi di mora su sofferenze ammontano a 168 mila euro e sono completamente svalutati.

Gli interessi attivi sui titoli riacquistati, che ammontano a 1.988 mila euro, sono stati portati interamente a riduzione degli interessi passivi sui titoli emessi.



INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo

Il rischio operativo è definito come il rischio di subire perdite derivanti da inadeguatezze, malfunzionamenti o carenze nei processi interni, nelle risorse umane, nei sistemi, oppure dovute ad eventi esterni. In tale rischio è ricompreso il “rischio legale”, ossia il rischio derivante da violazioni o dalla mancanza di conformità con leggi o norme, oppure dalla poca trasparenza in merito ai diritti ed ai doveri legali delle controparti in una transazione; tale rischio comprende, fra l'altro, l'esposizione ad ammende, sanzioni pecuniarie o penalizzazioni derivanti da provvedimenti assunti dall'Autorità di Vigilanza, ovvero da transazioni private.

Il Sistema dei Controlli interni costituisce un elemento fondamentale del complessivo sistema di governo della Banca, avendo come obiettivo quello di garantire che l'operatività aziendale sia improntata ai canoni di sana e prudente gestione e che sia in linea con le strategie deliberate, con le politiche adottate e con la propria propensione al rischio.

Il Gruppo, negli ultimi anni, coerentemente con le linee guida contenute nel Piano Strategico e negli altri documenti di pianificazione, ha sviluppato diverse attività volte alla mitigazione del rischio operativo, che hanno permesso di a) aumentare l'efficacia ed il grado di copertura dei controlli di linea a mitigazione dei rischi operativi, introducendo nella Banca un sistema di monitoraggio sugli stessi, b) definire un modello organizzativo per il controllo dei rischi operativi.

Fin dai primi mesi del 2014, Biverbanca è stata pienamente integrata, con ruolo attivo e propositivo, all'interno del Sistema dei Controlli interni definito in Capogruppo. Nel corso degli anni, anche tramite specifici progetti organizzativi, il Sistema dei controlli Interni è stato gradualmente implementato per integrare al proprio interno i principi introdotti con l'11° aggiornamento della Circolare Banca d'Italia 285/2013 e, più in particolare, con l'obiettivo di sviluppare, formalizzare nell'ambito delle Politiche di Gruppo e portare a regime una metodologia di valutazione integrata dei rischi operativi, di non conformità e reputazionali; tale valutazione viene effettuata sia in termini di Rischio potenziale (cioè ipotizzando l'assenza di controlli) sia in termini di Rischio Residuo (cioè tenendo conto dei controlli esistenti e del loro concreto funzionamento). Nel 2017, nell'ottica di una sempre maggior integrazione, sono proseguite le attività finalizzate al miglioramento della piattaforma informatica tramite la quale le Funzioni di Controllo condividono le basi dati utili per una gestione integrata di rischi e controlli e delle relative verifiche.



SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

Il modello organizzativo adottato prevede un'interazione attiva e sistematica tra l'Ufficio Rischi Operativi, Informatici e *Data Quality* della Capogruppo (che svolge funzioni accentrate per l'intero perimetro del Gruppo) e le Unità organizzative di Rete commerciale e di Struttura centrale di Biverbanca, in particolare tramite lo svolgimento periodico di attività di *Risk Self Assessment*; tale interazione è finalizzata all'aggiornamento della Mappa dei rischi e dei controlli, all'affinamento continuo dei controlli in essere, ad una maggiore efficacia degli stessi e, parallelamente, al miglioramento dell'efficienza dei processi aziendali.

L'Ufficio Rischi Operativi, Rischi Informatici e *Data Quality* della Capogruppo, inoltre, effettua periodicamente monitoraggi su ambiti specifici, nonché verifiche sulla corretta e puntuale effettuazione, da parte delle unità organizzative di Biverbanca, dei controlli previsti; ciò avviene sia tramite apposite schede di *reporting* che le Strutture sono chiamate a compilare, sia direttamente con l'utilizzo di idonei strumenti informatici. Le informazioni così acquisite concorrono, nell'ambito della metodologia di valutazione, alla corretta determinazione dei valori di Rischio residuo.

In stretta sintonia con quanto in precedenza descritto si inserisce l'attività finalizzata al potenziamento dei controlli a distanza. La Funzione di Revisione Interna, al fine di individuare fenomeni anomali od aree potenziali di rischio, ha predisposto un sistema informatico che prevede l'estrazione dei dati dagli archivi aziendali, la loro elaborazione ed aggregazione per singolo attore o rapporto di riferimento e l'assegnazione di una valutazione di rischiosità su scala quantitativa mediante l'attribuzione di uno *score*. L'intento è quello di focalizzare l'attenzione su indicatori di anomalia ed intervenire con correttivi prima che la situazione di potenziale rischio possa aggravarsi e dare origine a perdite operative.

Parallelamente, con cadenza semestrale, l'Ufficio Rischi Operativi, Rischi Informatici e *Data Quality* della Capogruppo effettua la rilevazione e l'analisi dei dati delle perdite operative subite, alimentando un *database* interno strutturato sulla base del tracciato DIPO (Database Italiano Perdite Operative).

I compiti di individuazione e di segnalazione delle perdite sono assegnati ai Responsabili delle Strutture Organizzative di Struttura centrale, che per competenza e ruolo organizzativo dispongono delle informazioni utili al popolamento del *database*; l'Ufficio Rischi Operativi, Rischi Informatici e *Data Quality* della Capogruppo provvede ad analizzare le evidenze raccolte, a classificarle e a riscontrarne la corrispondenza con le risultanze contabili.

L'*output* finale di tale rilevazione consiste nella compilazione periodica di una matrice in cui le perdite effettive lorde e nette individuate nel periodo esaminato vengono classificate in base alla relativa tipologia di evento generante, al periodo temporale di origine e alla linea di *business* di competenza.



Un ulteriore strumento di mitigazione del rischio operativo è rappresentato dal Piano di Continuità Operativa, attivato dalla Capogruppo a partire dal 2007 e che nel corso del 2017 è stato aggiornato in coerenza a quanto previsto dalla normativa vigente in materia ed esteso nel perimetro di applicazione, ricomprendendovi anche Biverbanca.

Per continuità operativa del *business (business continuity)* si intende l'insieme di tutte le iniziative volte a ridurre, ad un livello ritenuto accettabile, i danni conseguenti ad eventuali incidenti e catastrofi che potrebbero colpire direttamente o indirettamente l'azienda.

La gestione della Continuità Operativa è articolata in due fasi: la prima consiste nella realizzazione della *Business Impact Analysis (B.I.A.)*, in linea con la metodologia proposta da AbiLab, il cui obiettivo è l'individuazione del livello di criticità dei processi in ottica di continuità del *business* aziendale; la seconda fase riguarda la redazione del Piano di Continuità Operativa.

All'interno del Piano di Continuità Operativa, come parte integrante, è compreso il Piano di *Disaster Recovery* che stabilisce le misure tecniche ed organizzative per fronteggiare eventi che potrebbero provocare l'indisponibilità dei centri di elaborazione dati ed è finalizzato a consentire il funzionamento delle procedure informatiche rilevanti in siti alternativi.

Un'ulteriore mitigazione del rischio operativo viene attuata dalla Banca tramite coperture assicurative con primarie Compagnie di Assicurazione.

Le polizze sottoscritte prevedono un'adeguata copertura, sia a livello di responsabilità civile verso terzi e verso i prestatori di lavoro, sia sui danni alle infrastrutture di proprietà, in locazione o in uso, nonché alle tecnologie informatiche della Banca.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Relativamente alle fonti di manifestazione del rischio operativo si riporta di seguito la composizione percentuale delle perdite subite dalla Banca per tipologia di evento secondo la classificazione prevista dall'Autorità di Vigilanza:

- frode interna: perdite dovute ad attività non autorizzata, frode, appropriazione indebita o violazione di leggi, regolamenti o direttive aziendali che coinvolgono almeno una risorsa interna della Banca;
- frode esterna: perdite dovute a frode, appropriazione indebita o violazione di leggi da parte di soggetti esterni alla Banca;
- rapporto di impiego e sicurezza sul lavoro: perdite derivanti da atti non conformi alle leggi o agli accordi in materia di impiego, salute e sicurezza sul lavoro, dal pagamento di risarcimenti a titolo di lesioni personali o da episodi



SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

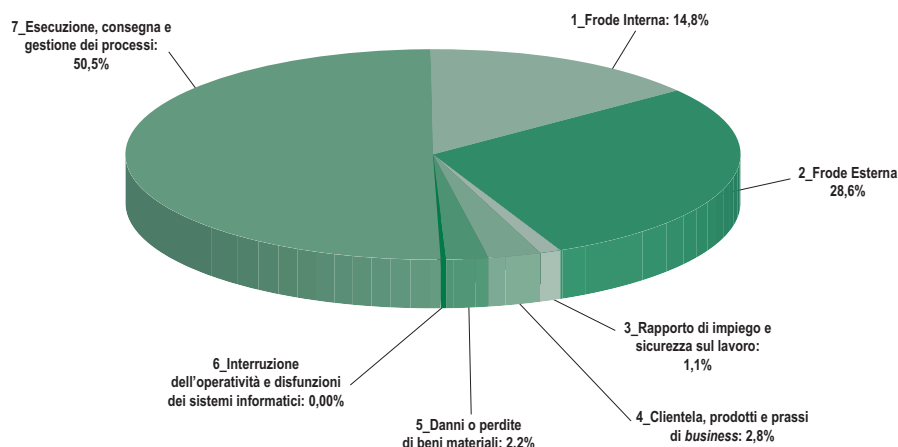
di discriminazione o di mancata titolo di lesioni personali o da episodi di discriminazione o di mancata applicazione di condizioni paritarie;

- Clientela, prodotti e prassi professionali: perdite derivanti da inadempienze relative a obblighi professionali verso Clienti ovvero dalla natura o dalle caratteristiche del prodotto o del servizio prestato;
- danni da eventi esterni: perdite derivanti da eventi esterni, quali catastrofi naturali, terrorismo, atti vandalici;
- interruzioni dell'operatività e disfunzioni dei sistemi: perdite dovute a interruzioni dell'operatività, a disfunzioni o a indisponibilità dei sistemi;
- esecuzione, consegna e gestione dei processi: perdite dovute a carenze nel perfezionamento delle operazioni o nella gestione dei processi, nonché perdite dovute alle relazioni con controparti commerciali, venditori e fornitori.

L'analisi è stata condotta con riferimento agli eventi che hanno comportato perdite con importo lordo maggiore od uguale a 1.000 euro. A decorrere dal 2015, con la finalità di produrre una rilevazione più accurata e tempestiva, l'analisi ha preso in considerazione non solo le perdite operative che hanno causato uscite di cassa nell'anno, ma anche le stime di perdita e gli accantonamenti, nonché le stime di recupero.

Dalla ripartizione delle perdite subite nel corso del 2017 tra le diverse tipologie di evento, pur confermandosi la limitata entità complessiva del fenomeno, si rileva il peso preponderante della componente esecuzione, consegna e gestione di processi, riconducibile a errori, anomalie, malfunzionamenti verificatisi nel corso dei processi di lavoro; seguono le componenti riconducibili a frodi ed eventi criminosi, peraltro in gran parte oggetto di copertura assicurativa. L'incidenza degli accantonamenti prudenziali assume un peso significativo sul totale.

Distribuzione percentuale delle Perdite Operative Lorde 2017
per tipologia di evento





Nel complesso l'andamento storico del rischio operativo si mantiene contenuto ed è costante l'attività volta al perfezionamento dei presidi organizzativi e di controllo, finalizzata ad un ulteriore contenimento di tali rischi sia attuali che potenziali.

Il rischio *corporate bond* e la tutela dei risparmiatori

Negli anni passati particolare attenzione è stata posta alle possibili ripercussioni dei *default* a livello nazionale e internazionale dei *bond* governativi e *corporate*, che hanno inciso sui portafogli dei risparmiatori ed hanno indotto Biverbanca ad intraprendere alcune iniziative a tutela dei propri Clienti.

Relativamente ai titoli argentini, la Banca ha aderito alla TFA (*Task Force Argentina*), associazione costituita dalle banche italiane, il cui scopo è di assistere, dare consulenza e rappresentare gli interessi degli investitori italiani in tali titoli.

Agli investitori che, non avendo aderito alle offerte pubbliche di scambio della Repubblica Argentina, hanno intrapreso tramite la TFA il ricorso al tribunale arbitrale internazionale ICSID (*International Center for the Settlement of the Investment Disputes*), la Banca ha messo a disposizione la propria struttura per la raccolta delle adesioni e della documentazione necessaria; la Banca segue l'evoluzione dell'iniziativa, tuttora in corso.

Per quanto riguarda i *corporate bond* emessi dalle società Cirio, Parmalat, Giacomelli, Finmek e Finmatica, la Banca aveva a suo tempo attivato e completato una procedura di conciliazione volta, per ogni singolo sottoscrittore ed applicando criteri quanto più possibili oggettivi e condivisi con le principali associazioni di consumatori, a verificare i presupposti per erogare un eventuale risarcimento e a determinarne la quantificazione.

In generale, relativamente alla Clientela coinvolta nei *default*, la Banca ha deciso di seguire con attenzione, analizzando caso per caso, le eventuali richieste di rimborso presentate.

Decreto Legislativo n. 231/2001

Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche

Le funzioni dell'Organismo di Vigilanza istituito ai sensi del D.Lgs. 231/2001 sono state assegnate, a far data dal 29 gennaio 2013, al Collegio Sindacale, conformemente a quanto previsto dall'art. 6 del D.Lgs. 231/2001 nonché dalle Disposizioni di Vigilanza prudenziale della Banca d'Italia (Circolare 263/2006 - Capitolo 7). L'Organismo di Vigilanza nel corso del 2017 ha deliberato di predisporre un ulteriore aggiornamento del Modello Organizzativo al fine di



SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

recepire le modifiche normative introdotte dalla Legge n° 161/2017 (“Codice Antimafia”) entrata in vigore il 19/11/2017. Sono proseguite le attività di approfondimento e di verifica, mediante l’esame delle relazioni periodiche che i Responsabili delle diverse Funzioni Aziendali sono tenute a trasmettere ai sensi del Regolamento dei flussi informativi, dei presidi organizzativi per la prevenzione dei reati relativi agli ambiti rientranti nel perimetro d’interesse della normativa. Nello svolgimento delle attività si è rivelata di particolare utilità la “Mappatura rischi-reato 231/2001” che è parte integrante del Modello Organizzativo - Parte Speciale e che permette di contestualizzare, nell’ambito dell’operatività aziendale, i Protocolli definiti dalla Banca, al fine di disporre di una complessiva tracciabilità dei rischi- reato che impattano sull’organizzazione. Dalle verifiche svolte non sono emerse criticità degne di nota.

Rischi informatici e Decreto Legislativo 30 Giugno 2003, n. 196

Il sistema informativo della Banca è basato su una piattaforma operativa fornita e gestita in *outsourcing* dalla società Cedacri S.p.A., la quale è in grado di garantire la sicurezza, la qualità e l’affidabilità necessaria per tutti i servizi utilizzati dalla Banca. Periodicamente sono sottoposte a verifica, da parte di una Società di Revisione esterna, la correttezza della Descrizione dell’ambiente di controllo dell’*outsourcer*, l’adeguatezza del disegno dei controlli e l’efficacia operativa dei medesimi, secondo le procedure previste dallo Standard Internazionale “ISAE” 3402 - Type II.

L’installazione e la gestione di altri pacchetti applicativi utilizzati è presidiata direttamente dalle Strutture identificate come Owner dei relativi processi, sotto la supervisione della Funzione ICT. Nel corso del 2017, al fine di garantire un efficace presidio di tale fattispecie di rischio, la sua gestione è stata assegnata all’Ufficio Rischi Operativi, Rischi Informatici e *Data quality*, nell’ambito del Servizio *Risk Management* della Capogruppo (che svolge funzioni accentrate per l’intero perimetro del Gruppo).

I livelli di sicurezza del sistema informativo di diretta competenza della Banca, nonché delle procedure e dei dati trattati, sono costantemente aggiornati in funzione dell’evoluzione delle conoscenze tecnologiche acquisite e dal mutare dei potenziali rischi operativi. Tutto il personale è costantemente aggiornato sull’evoluzione normativa, sulle condizioni di rischio e sui comportamenti da adottare per prevenire eventi dannosi. Nel corso del 2017 si è provveduto ad aggiornare la valutazione del rischio IT con riferimento a tutte le componenti del sistema informativo, prendendo in considerazione quelle gestite in *outsourcing*, i servizi infrastrutturali prestati dalla Funzione ICT e gli applicativi realizzati internamente, rilevando in generale bassi livelli di esposizione alle minacce ed elevati livelli di efficacia delle contromisure in essere.



PARTE E
INFORMAZIONI SUI
RISCHI E SULLE RELATIVE
POLITICHE DI COPERTURA SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

In ottemperanza al provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali del 27 novembre 2008 e successive modificazioni, è stato aggiornato, in relazione alla revisione dell'articolazione organizzativa della Funzione ICT, l'elenco degli "Amministratori di Sistema", figure che individuano, in ambito informatico, i soggetti preposti alla gestione e alla manutenzione di un impianto di elaborazione o di sue componenti.

In coerenza con l'evoluzione normativa rappresentata dalle recenti disposizioni di Banca d'Italia, tra cui l'aggiornamento n. 19 del 2 novembre 2016 della Circolare 285/2013, nonché gli Orientamenti finali sulla sicurezza dei pagamenti via *Internet* pubblicati dall'*European Banking Authority*, il Gruppo ha formalizzato la Politica Aziendale in materia di Sicurezza Informatica, che definisce i principi generali, gli obiettivi, i processi, i ruoli, le responsabilità e le normative connesse alla gestione della Sicurezza Informatica, nonché le Disposizioni normative in materia di Sicurezza dei Pagamenti via *Internet*, completando le attività operative previste nel perimetro del progetto sviluppato in tale ambito.

Per quanto riguarda il trattamento dei dati personali sono proseguite le attività ordinarie nel rispetto della normativa di riferimento e delle indicazioni dell'Autorità Garante. In particolare in ottemperanza al provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali del 27 novembre 2008 e successive modificazioni si è provveduto ad un puntuale presidio degli "Amministratori di Sistema" nonché, con riferimento alla Deliberazione del Garante *Privacy* del 12 maggio 2011 e successivi provvedimenti attuativi (c.d. Garante II), è proseguita l'attività di monitoraggio delle operazioni di *inquiry* poste in essere dal personale. Nel corso del 2017 sono iniziate le attività per il recepimento delle nuove disposizioni in materia di trattamento dei dati personali previste dal Regolamento UE del 23 maggio 2016, che troverà applicazione a partire dal 25 maggio 2018.



SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La Banca valuta periodicamente l'adeguatezza del Patrimonio, inteso sia come aggregato costituito dal capitale sociale e dalle riserve sia come Fondi propri, a sostegno delle attività correnti e prospettiche e raffronta quest'ultimo con quanto richiesto in base ai requisiti prudenziali, monitorandone costantemente l'ecedenza.

B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

Il Patrimonio netto, comprensivo dell'utile d'esercizio, al 31.12.2017 ammonta a 384.261 mila euro. I Fondi propri ammontano a 360.173 mila euro.

| B.1 PATRIMONIO DELL'IMPRESA: COMPOSIZIONE | Importo 2017 | Importo 2016 |
|---|----------------|----------------|
| Voci/Valori | | |
| 1. Capitale | 124.561 | 124.561 |
| 2. Sovraprezzi di emissione | 33.397 | 33.397 |
| 3. Riserve | 251.884 | 245.238 |
| - di utili | 230.154 | 223.508 |
| a) legale | 24.912 | 24.912 |
| b) statutaria | 0 | 0 |
| c) azioni proprie | 0 | 0 |
| d) altre | 205.242 | 198.596 |
| - altre | 21.730 | 21.730 |
| 4. Strumenti di capitale | 0 | 0 |
| 5. (Azioni proprie) | 0 | 0 |
| 6. Riserve da valutazione | -30.832 | -48.233 |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita | -16.398 | -34.085 |
| - Attività materiali | 0 | 0 |
| - Attività immateriali | 0 | 0 |
| - Copertura di investimenti esteri | 0 | 0 |
| - Copertura dei flussi finanziari | 0 | 0 |
| - Differenze di cambio | 0 | 0 |
| - Attività non correnti in via di dismissione | 0 | 0 |
| - Perdite attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti | -14.434 | -14.148 |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | 0 | 0 |
| - Leggi speciali di rivalutazione | 0 | 0 |
| 7. Utile d'esercizio | 5.251 | 11.131 |
| TOTALE | 384.261 | 366.094 |

| B.2 RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: COMPOSIZIONE | Totale 2017 | | Totale 2016 | |
|--|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| Attività/Valori | | | | |
| 1. Titoli di debito | 141 | 14.699 | 1.770 | 32.147 |
| 2. Titoli di capitale | 9.379 | 0 | 1.506 | 100 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | 0 | 11.219 | 0 | 5.114 |
| 4. Finanziamenti | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 9.520 | 25.918 | 3.276 | 37.361 |



PARTE F
INFORMAZIONI
SUL PATRIMONIO

SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA

Si fornisce di seguito la composizione della voce 1. Titoli di debito, relativamente ai titoli di Paesi dell'Unione Europea.

| | Totale 2017 | Paese Europeo Emittente | |
|--|---------------|-------------------------|--------|
| | | Italia | Grecia |
| Riserva positiva | 141 | / | / |
| - di cui titoli di debito di Paesi dell'U.E. | 141 | 141 | 0 |
| - di cui altri titoli di debito | 0 | / | / |
| Riserva negativa | 14.699 | / | / |
| - di cui titoli di debito di Paesi dell'U.E. | 14.699 | 14.699 | 0 |
| - di cui altri titoli di debito | 0 | / | / |

| B.3 RISERVE DA VALUTAZIONE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA: VARIAZIONI ANNUE | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti |
|--|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| 1. Esistenze iniziali | -30.377 | 1.406 | -5.114 | 0 |
| 2. Variazioni positive | 17.479 | 7.973 | 5.114 | 0 |
| 2.1 Incrementi di <i>fair value</i> | 4.165 | 7.873 | 0 | 0 |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative | 13.314 | 100 | 5.114 | 0 |
| - da deterioramento | 0 | 100 | 0 | 0 |
| - da realizzo | 13.314 | 0 | 5.114 | 0 |
| 2.3 Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3. Variazioni negative | 1.660 | 0 | 11.219 | 0 |
| 3.1 Riduzione di <i>fair value</i> | 0 | 0 | 11.219 | 0 |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo | 1.660 | 0 | 0 | 0 |
| 3.4 Altre variazioni | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 4. Rimanenze finali | -14.558 | 9.379 | -11.219 | 0 |

| B.4 RISERVE DA VALUTAZIONE RELATIVE A PIANI A BENEFICI DEFINITI: VARIAZIONI ANNUE | T.F.R. | Fondo di quiescenza aziendale |
|---|---------------|-------------------------------|
| Utili (perdite) attuariali | | |
| 1. Esistenze iniziali | -2.833 | -11.315 |
| 2. Variazioni positive | 0 | 0 |
| 2.1 Utili attuariali | 0 | 0 |
| 2.2 Altre variazioni | 0 | 0 |
| 3. Variazioni negative | 19 | 267 |
| 3.1 Perdite attuariali | 19 | 267 |
| 3.2 Altre variazioni | 0 | 0 |
| 4. Rimanenze finali | -2.852 | -11.582 |



SEZIONE 2 - I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

2.1 Fondi propri**A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA**

I Fondi propri sono stati calcolati sulla base delle disposizioni applicabili dal 1° gennaio 2014 contenute nel regolamento (CRR) e nella direttiva (CRD IV) comunitari del giugno 2013. Per dare attuazione all'applicazione della nuova disciplina comunitaria, la Banca d'Italia ha emanato nel dicembre 2013 con successivi aggiornamenti la Circ. 285 "Disposizioni di vigilanza prudenziali per le banche" e la Circ. 286 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni di vigilanza prudenziali". Nella Circ. 285 sono anche indicate le modalità con cui sono state esercitate le discrezionalità nazionali attribuite dalla disciplina comunitaria alle autorità nazionali. Gli elementi positivi che costituiscono i Fondi propri sono nella piena disponibilità della Banca. I Fondi propri sono costituiti dal Capitale primario di classe 1 (CET1), dal Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) e dal Capitale di classe 2 (T2).

1. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1)

Il capitale primario comprende il capitale versato, i sovrapprezzi di emissione, le riserve e l'utile dell'esercizio proposto ad incremento delle riserve disponibili. Esso è conteggiato al netto delle attività immateriali e delle rettifiche di valore di vigilanza (cosiddetto *A.V.A. - Additional Valuation Adjustment*). Secondo quanto previsto nelle disposizioni transitorie riportate nella Circ. 285, dal CET1 risulta detratto lo sbilancio complessivamente negativo delle valutazioni dei titoli di debito e di capitale classificati nel comparto delle attività disponibili per la vendita, diversi dai titoli relativi al debito sovrano ⁽¹⁾. Si precisa che la Banca non ha emesso strumenti innovativi di capitale e che il CET1 coincide con il totale del capitale di classe 1.

(1) Come previsto dalla Circ.285 Parte seconda-Cap.14 sez.II "Disposizioni transitorie" la Capogruppo Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. ha esercitato l'opzione di non includere in alcun elemento dei Fondi propri, profitti o perdite non realizzati relativi alle esposizioni verso le amministrazioni centrali classificate nella categoria "Attività finanziarie disponibili per la vendita (AFS)" dello IAS 39, applicato al 31 dicembre 2017. L'approccio simmetrico ha comportato la neutralizzazione di valutazioni positive per 141 mila euro e di valutazioni negative per 14.699 mila euro la cui composizione è riepilogata in calce alla tabella B.2 della Sezione 1.



PARTE F
INFORMAZIONI
SUL PATRIMONIO

SEZIONE 2 - I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

2. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1)

La Banca non presenta capitale aggiuntivo di classe 1, in quanto l'eccedenza degli elementi da detrarre è stata dedotta dal CET1. Tale eccedenza è costituita integralmente dal 20% dello sbilancio negativo delle valutazioni dei titoli di debito e di capitale disponibili per la vendita, calcolato secondo quanto previsto dalle disposizioni transitorie riportate nella Circ. 285.

3. Capitale di classe 2 (TIER2 - T2)

La Banca non ha capitale di classe 2.

B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

| | Totale 2017 | Totale 2016 |
|--|-------------|-------------|
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 381.349 | 362.063 |
| di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie | 0 | 0 |
| B. Filtri prudenziali di CET1 (+/-) | -311 | -561 |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B) | 381.038 | 361.502 |
| D. Elementi da dedurre dal CET1 | 35.791 | 37.468 |
| E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-) | 14.926 | 31.860 |
| F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E) | 360.173 | 355.894 |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 368 | 1.483 |
| di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie | 0 | 0 |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1 | 0 | 0 |
| I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-) | -368 | -1.483 |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I) | 0 | 0 |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | 0 | 0 |
| di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie | 0 | 0 |
| N. Elementi da dedurre dal T2 | 0 | 0 |
| O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-) | 0 | 0 |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O) | 0 | 0 |
| Q. Totale fondi propri (F+L+P) | 360.173 | 355.894 |



SEZIONE 2 - I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

La Banca periodicamente valuta l'adeguatezza dei Fondi propri che, nella precedente disciplina costituivano il Patrimonio di Vigilanza, a sostegno delle attività correnti e prospettiche applicando le regole relative agli assorbimenti di capitale ai volumi di attività previsti nei *budgets* annuali e nel piano strategico.

In particolar modo la Banca procede periodicamente a redigere il resoconto ICAAP attraverso il quale determina la propria adeguatezza patrimoniale a fronte dei rischi rilevati.

B. INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

| Categorie/Valori | Importi non ponderati | | Importi ponderati/requisiti | |
|--|-----------------------|------------------|-----------------------------|------------------|
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 |
| A. ATTIVITA' DI RISCHIO | | | | |
| A.1 Rischio di credito e di controparte | 3.833.156 | 4.411.567 | 1.664.960 | 1.504.836 |
| 1. Metodologia standardizzata | 3.833.156 | 4.411.567 | 1.664.960 | 1.504.836 |
| 2. Metodologia basata sui <i>rating</i> interni | | | | |
| 2.1 Base | | | | |
| 2.2 Avanzata | | | | |
| 3. Cartolarizzazioni | | | | |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | | | | |
| B.1 Rischio di credito e di controparte | | | 133.197 | 120.387 |
| B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito | | | 22 | 32 |
| B.3 Rischio di regolamento | | | | |
| B.4 Rischio di mercato | | | 701 | 690 |
| 1. Metodologia <i>standard</i> | | | 701 | 690 |
| 2. Modelli interni | | | | |
| 3. Rischio di concentrazione | | | | |
| B.5 Rischio operativo | | | 14.942 | 15.477 |
| 1. Metodo base | | | 14.942 | 15.477 |
| 2. Metodo standardizzato | | | | |
| 3. Metodo avanzato | | | | |
| B.6 Altri elementi del calcolo | | | | |
| B.7 Totale requisiti prudenziali | | | 148.862 | 136.586 |
| C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | | | 1.860.776 | 1.707.319 |
| C.2 Capitale primario di classe 1/Attività di rischio ponderate (CET1 <i>capital ratio</i>) | | | 19,36% | 20,85% |
| C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 <i>capital ratio</i>) | | | 19,36% | 20,85% |
| C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (<i>Total capital ratio</i>) | | | 19,36% | 20,85% |



PARTE G
OPERAZIONI DI
AGGREGAZIONE RIGUARDANTI
IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

**Parte G - OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI
D'AZIENDA**

Non presente la fattispecie.



Parte H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

| 1. INFORMAZIONI SUI COMPENSI DEI DIRIGENTI CON RESPONSABILITA' STRATEGICHE | |
|--|-----|
| Tipologia dei compensi | |
| a) benefici a breve termine per i dipendenti e per gli amministratori ⁽¹⁾ | 402 |
| b) benefici successivi al rapporto di lavoro | 54 |
| c) altri benefici a lungo termine | 0 |
| d) indennità per cessazione del rapporto di lavoro ⁽²⁾ | 0 |
| e) pagamenti basati su azioni | 0 |
| f) altri compensi | 92 |

Le informazioni relative ai compensi dei Dirigenti con responsabilità strategica si riferiscono ai dipendenti di Biverbanca.

(1) Include eventuali oneri a carico della Società per previdenze complementari, polizze assicurative, ecc.

(2) Include la quota di TFR di competenza dell'esercizio nonché eventuali indennità di buonuscita.

La voce f) è riferita ai compensi del Collegio Sindacale.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

In attuazione del Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010 e del Titolo V, Capitolo 5 delle Nuove Disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche (Circolare Banca d'Italia n. 263 del 27 dicembre 2006), il Consiglio di Amministrazione ha approvato, previa approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Cassa di Risparmio di Asti S.p.A., il "Regolamento per le Operazioni con Parti Correlate e Soggetti Collegati del Gruppo Cassa di Risparmio di Asti".

Il Regolamento, pubblicato sul sito *internet* istituzionale della Banca www.biverbanca.it e nella rete *intranet* aziendale alla sezione Regolamenti e Norme, descrive le procedure poste in essere dalla Banca al fine di ottemperare alla modificata normativa di riferimento in materia di operazioni con parti correlate e soggetti collegati, ovvero tutte le operazioni effettuate con persone o imprese potenzialmente in grado di influire direttamente o indirettamente sulle scelte della Banca stessa, che devono essere individuate, classificate in base alla tipologia ed alla rilevanza, sottoposte eventualmente a particolare procedura deliberativa e a specifici obblighi di trasparenza e rendicontazione.

Il Regolamento definisce le modalità con le quali vengono in concreto individuati i diversi soggetti appartenenti alle categorie previste.



PARTE H
OPERAZIONI CON
PARTI CORRELATE

Sono considerate parti correlate:

a) tutti i soggetti che direttamente o indirettamente, anche attraverso Società Controllate, fiduciari o interposte persone:

(i) controllano la Banca, ne sono Controllati, o sono Controllati dal/i medesimo/i soggetto/i che Controllano la Banca

- Cassa di Risparmio di Asti S.p.A.
- Fondazione Cassa di Risparmio di Asti
- Asti Group RMBS S.r.l.
- Asti Group PMI S.r.l.

(ii) detengono una partecipazione nella Banca tale da poter esercitare una Influenza Notevole:

- Fondazione Cassa di Risparmio di Biella
- Fondazione Cassa di Risparmio di Vercelli

(iii) esercitano il Controllo sulla Banca congiuntamente con altri soggetti;

b) le Società Collegate alla Banca;

c) le Joint Venture di cui la Banca è parte;

d) i Dirigenti con Responsabilità Strategiche della Banca, ovvero:

- (i) i componenti il Consiglio di Amministrazione della Banca
- (ii) i componenti il Collegio Sindacale della Banca
- (iii) il Direttore Generale della Banca
- (iv) il Vice Direttore Generale della Banca e il Dirigente Preposto alla redazione dei documenti contabili (se nominati)

e) gli Stretti Familiari di uno dei soggetti di cui alle lettere (a) (ove divenisse applicabile) o (d);

f) le entità nelle quali uno dei soggetti di cui alle lettere (d) o (e) esercita il Controllo, il Controllo Congiunto o l'Influenza Notevole o detiene, direttamente o indirettamente, una quota significativa, comunque non inferiore al 20% dei diritti di voto;

g) i fondi pensionistici complementari, collettivi o individuali, italiani o esteri, costituiti a favore dei dipendenti della Banca o di una qualsiasi altra entità alla stessa correlata, nella misura in cui tali fondi siano stati istituiti o promossi dalla Banca o nel caso in cui quest'ultima possa influenzarne i processi decisionali.



Le operazioni con parti correlate relative all'esercizio 2017 vengono così esposte:

| 2. INFORMAZIONI SULLE TRANSAZIONI CON PARTI CORRELATE | Attivo | Passivo | Crediti di firma | Margini di fido | Interessi attivi e commissioni attive | Interessi passivi e commissioni passive | Altri proventi | Altre spese amm.ve |
|---|----------------|---------------|---------------------|--------------------|--|--|-------------------|--------------------------|
| Dati di stato patrimoniale e di conto economico | | | | | | | | |
| Controllante | 647.896 | 60.577 | 126 | 0 | 9.038 | 11.150 | 0 | 0 |
| Entità esercitanti influenza notevole sulla Società | 1.048 | 10.421 | 0 | 0 | 29 | 1.836 | 0 | 3 |
| Esponenti | 77 | 197 | 0 | 0 | 3 | 1 | 0 | 0 |
| Altre parti correlate | 73 | 899 | 27 | 10 | 4 | 1 | 280 | 0 |
| TOTALE | 649.094 | 72.094 | 153 | 10 | 9.074 | 12.988 | 280 | 3 |

In generale le operazioni poste in essere dalla Banca con proprie Parti Correlate e Soggetti Collegati sono effettuate nel rispetto dei criteri di correttezza sostanziale e procedurale, a condizioni analoghe a quelle applicate per operazioni concluse con soggetti terzi indipendenti. I rapporti tra la Banca e le altre Parti Correlate e Soggetti Collegati sono riconducibili alla normale operatività e sono poste in essere a condizioni di mercato, analogamente a quanto praticato con altre controparti non correlate di analogo merito creditizio e comunque sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica nel rispetto della normativa esistente.

Ai sensi degli articoli 2497 e 2497-bis del Codice Civile, si dichiarano i dati della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento:

Denominazione: CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A.

Sede: ASTI - Piazza Libertà 23



PARTE I
ACCORDI DI PAGAMENTO
BASATI SU PROPRI
STRUMENTI PATRIMONIALI

Parte I - ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

Non vi sono accordi di pagamento basati sui propri strumenti patrimoniali.

PUBBLICITA' DEI CORRISPETTIVI DI REVISIONE E DEI SERVIZI DIVERSI DALLA REVISIONE

In ottemperanza alle disposizioni emanate nella riforma del Testo Unico delle disposizioni in materia di intermediazione finanziaria - T.U.F. - (Legge n. 262 del 28.12.2005 e successive integrazioni), si riepilogano gli onorari corrisposti (al netto di spese, IVA e contributo Consob) relativi all'attività di revisione legale e di controllo ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 39/2010 e per gli altri servizi erogati nell'esercizio 2017 dalla società PricewaterhouseCoopers S.p.A.

| Tipologia del servizio | Descrizione del servizio | Erogatore del servizio | Destinatario del servizio | Compensi (euro mila) |
|------------------------|--|------------------------|---------------------------|----------------------|
| Revisione legale | Bilancio d'esercizio, semestrale, controllo contabile | PwC S.p.A. | Biverbanca S.p.A. | 79 |
| Altri servizi | Attestazioni di conformità | PwC S.p.A. | Biverbanca S.p.A. | 1 |
| Altri servizi | Attività relative alle operazioni di cartolarizzazione | PwC S.p.A. | Biverbanca S.p.A. | 11 |
| Altre attestazioni | Attività di verifica art. 26 Reg. UE 575/2013 | PwC S.p.A. | Biverbanca S.p.A. | 8 |
| Totale | | | | 99 |



BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

**RELAZIONE
DELLA SOCIETA'
DI REVISIONE**





Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli SpA

Relazione della società di revisione indipendente
ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs 27 gennaio 2010, n° 39 e dell'articolo
10 del Regolamento (UE) n° 537/2014

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017



RELAZIONE
DELLA SOCIETÀ
DI REVISIONE



Relazione della società di revisione indipendente

ai sensi dell'articolo 14 del DLgs 27 gennaio 2010, n° 39 e dell'articolo 10 del Regolamento (UE) n° 537/2014.

Agli azionisti di
Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli SpA

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli SpA (di seguito la "Banca"), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa, che include anche la sintesi dei più significativi principi contabili applicati.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Banca al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del DLgs n° 136/15.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Banca in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Aspetti chiave della revisione contabile

Gli aspetti chiave della revisione contabile sono quegli aspetti che, secondo il nostro giudizio professionale, sono stati maggiormente significativi nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame. Tali aspetti sono stati da noi affrontati nell'ambito della revisione contabile e nella formazione del nostro giudizio sul bilancio d'esercizio nel suo complesso; pertanto su tali aspetti non esprimiamo un giudizio separato.

PricewaterhouseCoopers SpA

Sede legale e amministrativa: Milano 20149 Via Monte Rosa 01 Tel. 0277851 Fax 027785240 Cap. Soc. Euro 6.800.000,00 I.v., C.F. e P.IVA e Reg. Imp. Milano 12979880155 Iscritta al n° 119644 del Registro dei Revisori Legali - Altri Uffici: **Ancona** 60131 Via Sandro Totò 1 Tel. 0712132311 - **Bari** 70122 Via Abate Ginna 72 Tel. 0805640211 - **Bologna** 40126 Via Angelo Finelli 8 Tel. 0516186211 - **Brescia** 25123 Via Borgo Pietro Wuhrer 23 Tel. 0303697501 - **Catania** 05129 Corso Italia 302 Tel. 0957532311 - **Firenze** 50121 Viale Gramsci 15 Tel. 0552482811 - **Genova** 16121 Piazza Piccapietra 9 Tel. 010280431 - **Napoli** 80121 Via dei Mille 16 Tel. 08136181 - **Padova** 35138 Via Venezia 4 Tel. 049873481 - **Palermo** 90141 Via Marcellino Ugo 60 Tel. 091249737 - **Parma** 43121 Viale Tanara 20/A Tel. 0521275911 - **Pescara** 65127 Piazza Ettore Troilo 8 Tel. 0854545711 - **Roma** 00154 Largo Fochetti 29 Tel. 06570251 - **Torino** 10122 Corso Palestro 10 Tel. 011556771 - **Trento** 38122 Viale della Costituzione 33 Tel. 0461237004 - **Treviso** 31100 Viale Feltrinelli 90 Tel. 0422666911 - **Trieste** 34125 Via Cesare Battisti 18 Tel. 0403480781 - **Udine** 33100 Via Foscolle 43 Tel. 043225789 - **Varese** 21100 Via Albuzzi 43 Tel. 0332285039 - **Verona** 37125 Via Francia 21/C Tel. 0458263001 - **Vicenza** 36100 Piazza Pontelandolfo 9 Tel. 0444393311

www.pwc.com/it



Aspetti chiave
**Procedure di revisione in risposta agli
aspetti chiave**

Valutazione crediti verso clientela
Nota integrativa:

Parte A Politiche contabili - A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio - Sezione 4 Crediti Parte E Informazioni sui Rischi e sulle relative politiche di copertura

I crediti verso la clientela al 31 dicembre 2017 ammontano a 1.678 milioni di Euro, corrispondenti al 47 per cento del totale attivo.

Il processo di valutazione dei crediti verso la clientela è stato considerato un aspetto chiave della nostra attività di revisione in quanto, oltre alla significatività di tale posta di bilancio in termini di ammontare, le procedure e le modalità di valutazione adottati sono caratterizzati da un elevato grado di giudizio professionale e dal ricorso a processi di stima di diverse variabili quali, principalmente, l'esistenza di indicatori di possibili perdite di valore, la determinazione dei flussi di cassa attesi, il valore di realizzo delle garanzie e dei relativi tempi di recupero.

Al fine di indirizzare questo aspetto chiave, la strategia di revisione ha previsto il ricorso a una combinazione di procedure di conformità e di validità. Più in dettaglio, sono state svolte le seguenti principali attività:

- comprensione e valutazione delle procedure e dei processi aziendali relativi al monitoraggio e alla valutazione dei crediti e verifica dell'efficacia operativa dei relativi controlli rilevanti;
 - analisi dell'adeguatezza dell'ambiente informatico e verifica dell'efficacia operativa dei controlli rilevanti a presidio dei sistemi e degli applicativi utilizzati;
 - procedure di analisi comparativa, con riferimento agli scostamenti maggiormente significativi, rispetto ai dati dell'esercizio precedente e ai dati di sistema e approfondimenti delle risultanze con le funzioni aziendali coinvolte;
 - analisi, su base campionaria, della documentazione a supporto delle posizioni classificate tra i crediti deteriorati e crediti non deteriorati, al fine di verificarne la corretta classificazione in bilancio;
 - con riferimento alle posizioni creditizie non deteriorate e alle relative rettifiche determinate su base collettiva, analisi del modello adottato dalla direzione nel processo di stima, verifica dell'accuratezza e correttezza matematica del calcolo e del livello di copertura complessivo delle rettifiche di valore su crediti non deteriorati rispetto ai principali operatori comparabili;
 - relativamente alle posizioni valutate su base analitica, verifica, su base campionaria, della ragionevolezza del processo di stima adottato dalla banca per la determinazione delle principali variabili valutative e dell'adeguatezza delle rettifiche di valore contabilizzate, anche rispetto alla coerenza con le politiche di valutazione definite.
-



| <i>Aspetti chiave</i> | <i>Procedure di revisione in risposta agli aspetti chiave</i> |
|---|--|
| <p>Valutazione dell'avviamento</p> <p><i>Nota Integrativa:</i> <i>Parte A Politiche contabili - A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio – Sezione 8 Attività immateriali</i> <i>Parte B Informazioni sullo stato patrimoniale attivo – Sezione 13 Attività immateriali</i></p> <p>L'avviamento iscritto tra le attività immateriali al 31 dicembre 2017 è pari a 34 milioni di euro.</p> <p>Tale voce di bilancio è soggetta alla verifica della tenuta del suo valore contabile (c.d. "test di impairment"), eseguita con periodicità annuale, o inferiore nel caso si presentino segnali di deterioramento del valore.</p> <p>I modelli utilizzati per la verifica della tenuta del valore contabile dell'avviamento, basati su proiezioni economico finanziarie sviluppate considerando una serie di parametri e di ipotesi definite dagli amministratori, sono soggetti a un significativo grado di giudizio professionale, anche perché influenzabili da eventi e fattori esogeni.</p> <p>Tali elementi di soggettività e di aleatorietà richiedono specifici approfondimenti da parte del revisore e, pertanto, rendono la verifica dell'avviamento un aspetto chiave della revisione.</p> | <p>Nell'ambito delle nostre attività di revisione, al fine di indirizzare tale aspetto chiave, sono state svolte le seguenti principali attività:</p> <ul style="list-style-type: none"> • comprensione e valutazione del processo definito dalla Banca per l'identificazione di evidenze oggettive di riduzione di valore e per la predisposizione del successivo test di impairment; • verifica della coerenza della metodologia valutativa utilizzata con la prassi professionale; • analisi critica delle assunzioni alla base della determinazione delle proiezioni economico-finanziarie, mediante discussione con la direzione della Banca, volta alla comprensione delle principali assunzioni sottostanti l'elaborazione di tali proiezioni, tenuto conto altresì della conoscenza da noi acquisita dell'operatività della Banca e del territorio di riferimento; • esame delle analisi di sensitività dei risultati effettuate dalla direzione al variare dei dati chiave di input utilizzati; • verifica dell'accuratezza dei calcoli matematici sottostanti il modello valutativo adottato e della correttezza dei calcoli elaborati; • verifica della completezza e dell'adeguatezza dell'informativa fornita in bilancio secondo quanto previsto dai principi contabili. |

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'articolo 43 del DLgs n° 136/15 e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata



informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Banca o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Banca.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Banca;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Banca di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Banca cessi di operare come un'entità in funzionamento;



RELAZIONE
DELLA SOCIETA'
DI REVISIONE



- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Abbiamo fornito ai responsabili delle attività di governance anche una dichiarazione sul fatto che abbiamo rispettato le norme e i principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano e abbiamo comunicato loro ogni situazione che possa ragionevolmente avere un effetto sulla nostra indipendenza e, ove applicabile, le relative misure di salvaguardia.

Tra gli aspetti comunicati ai responsabili delle attività di governance, abbiamo identificato quelli che sono stati più rilevanti nell'ambito della revisione contabile del bilancio dell'esercizio in esame, che hanno costituito quindi gli aspetti chiave della revisione. Abbiamo descritto tali aspetti nella relazione di revisione.

Altre informazioni comunicate ai sensi dell'articolo 10 del Regolamento (UE) 537/2014

L'assemblea degli azionisti di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli SpA ci ha conferito in data 24 aprile 2013 l'incarico di revisione legale del bilancio d'esercizio della Banca per gli esercizi dal 31 dicembre 2013 al 31 dicembre 2021.

Dichiariamo che non sono stati prestati servizi diversi dalla revisione contabile vietati ai sensi dell'articolo 5, paragrafo 1, del Regolamento (UE) 537/2014 e che siamo rimasti indipendenti rispetto alla Banca nell'esecuzione della revisione legale.

Confermiamo che il giudizio sul bilancio d'esercizio espresso nella presente relazione è in linea con quanto indicato nella relazione aggiuntiva destinata al collegio sindacale, nella sua funzione di comitato per il controllo interno e la revisione contabile, predisposta ai sensi dell'articolo 11 del citato Regolamento.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10

Gli amministratori di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli SpA sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli SpA al 31 dicembre 2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n° 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli SpA al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.



A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Cassa di Risparmio di Biella e Vercelli SpA al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'articolo 14, comma 2, lettera e), del DLgs 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Milano, 6 aprile 2018

PricewaterhouseCoopers SpA



Giovanni Ferraioli
(Revisore legale)





BIVER BANCA

CASSA DI RISPARMIO DI BIELLA E VERCELLI

GRUPPO
CASSA
DI RISPARMIO
DI ASTI

ALLEGATI





RACCORDO TRA SCHEMI DI BILANCIO RICLASSIFICATI E PROSPETTI CONTABILI

Si riportano di seguito gli schemi di raccordo tra i prospetti di bilancio riclassificati riportati nella Relazione sulla Gestione e gli schemi di bilancio obbligatori stabiliti dalla Banca d'Italia con la circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 aggiornata nel mese di dicembre 2015.

| Voci dello stato patrimoniale riclassificato - Attivo | Voci dello schema di stato patrimoniale - Attivo | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--|------------------|------------------|
| Cassa e disponibilità liquide | | 32.837 | 32.035 |
| | <i>Voce 10 - Cassa e disponibilità liquide</i> | <i>32.837</i> | <i>32.035</i> |
| Attività finanziarie (diverse dai crediti) | | 934.301 | 1.643.838 |
| | <i>Voce 20 - Attività finanziarie detenute per la negoziazione</i> | <i>2.279</i> | <i>2.255</i> |
| | <i>Voce 40 - Attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | <i>932.022</i> | <i>1.641.583</i> |
| Crediti verso banche | | 658.411 | 130.729 |
| | <i>Voce 60 - Crediti verso banche</i> | <i>658.411</i> | <i>130.729</i> |
| Crediti verso clientela | | 1.678.178 | 1.677.004 |
| | <i>Voce 70 - Crediti verso clientela</i> | <i>1.678.178</i> | <i>1.677.004</i> |
| Derivati di copertura | | 0 | 0 |
| | <i>Voce 80 - Derivati di copertura</i> | <i>0</i> | <i>0</i> |
| Attività materiali ed immateriali | | 60.591 | 54.223 |
| | <i>Voce 110 - Attività materiali</i> | <i>25.168</i> | <i>18.238</i> |
| | <i>Voce 120 - Attività immateriali</i> | <i>35.423</i> | <i>35.985</i> |
| Attività fiscali | | 59.095 | 65.761 |
| | <i>Voce 130 - Attività fiscali</i> | <i>59.095</i> | <i>65.761</i> |
| Altre attività | | 123.611 | 74.596 |
| | <i>Voce 150 - Altre attività</i> | <i>123.611</i> | <i>74.596</i> |
| TOTALE DELL'ATTIVO | | 3.547.024 | 3.678.186 |



ALLEGATI

| Voci dello stato patrimoniale riclassificato - Passivo | Voci dello schema di stato patrimoniale - Passivo | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|---|------------------|------------------|
| Debiti verso banche | | 54.024 | 296.421 |
| | <i>Voce 10 - Debiti verso banche</i> | <i>54.024</i> | <i>296.421</i> |
| Passività finanziarie di negoziazione | | 2.235 | 2.067 |
| | <i>Voce 40 - Passività finanziarie di negoziazione</i> | <i>2.235</i> | <i>2.067</i> |
| Raccolta diretta | | 2.998.087 | 2.884.064 |
| | <i>Voce 20 - Debiti verso clientela</i> | <i>2.128.018</i> | <i>1.900.031</i> |
| | <i>Voce 30 - Titoli in circolazione</i> | <i>859.836</i> | <i>984.033</i> |
| | <i>Voce 50 - Passività finanziarie valutate al fair value</i> | <i>10.233</i> | <i>0</i> |
| Derivati di copertura | | 10.554 | 23.300 |
| | <i>Voce 60 - Derivati di copertura</i> | <i>10.554</i> | <i>23.300</i> |
| Passività fiscali | | 2.595 | 2.106 |
| | <i>Voce 80 - Passività fiscali</i> | <i>2.595</i> | <i>2.106</i> |
| Altre passività | | 54.699 | 59.727 |
| | <i>Voce 100 - Altre passività</i> | <i>54.699</i> | <i>59.727</i> |
| Fondi per rischi e oneri | | 40.569 | 44.407 |
| | <i>Voce 110 - Trattamento di fine rapporto del personale</i> | <i>13.831</i> | <i>14.536</i> |
| | <i>Voce 120 - Fondi per rischi e oneri</i> | <i>26.738</i> | <i>29.871</i> |
| Patrimonio netto | | 384.261 | 366.094 |
| | <i>Voce 130 - Riserve da valutazione</i> | <i>-30.832</i> | <i>-48.233</i> |
| | <i>Voce 160 - Riserve</i> | <i>251.884</i> | <i>245.238</i> |
| | <i>Voce 170 - Sovrapprezzi emissione</i> | <i>33.397</i> | <i>33.397</i> |
| | <i>Voce 180 - Capitale sociale</i> | <i>124.561</i> | <i>124.561</i> |
| | <i>Voce 200 - Utile (perdita) d'esercizio (+/-)</i> | <i>5.251</i> | <i>11.131</i> |
| TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | | 3.547.024 | 3.678.186 |



RACCORDO TRA CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO E SCHEMA DI BILANCIO DI CONTO ECONOMICO

| Voci del conto economico riclassificato | Voci dello schema di conto economico | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|---|---------------|---------------|
| | <i>Voce 10 - Interessi attivi e proventi assimilati</i> | 60.990 | 67.902 |
| | <i>Voce 20 - Interessi passivi e oneri assimilati</i> | -24.589 | -25.683 |
| | <i>Voce 70 (parziale) - Dividendi e proventi simili (cedole ETF)</i> | 1.997 | 1.676 |
| Margine di interesse ante rettifiche | | 38.399 | 43.895 |
| Rettifiche nette di valore su crediti | | -9.328 | -17.248 |
| | <i>Voce 100 a) - Utili (perdite) da cessione o riacquisto - crediti verso clientela</i> | -207 | -223 |
| | <i>Voce 130 a) - Rettifiche nette di valore su crediti</i> | -9.121 | -17.025 |
| Margine di interesse | | 29.071 | 26.647 |
| Commissioni nette | | 38.439 | 37.108 |
| | <i>Voce 40 - Commissioni attive</i> | 42.535 | 39.333 |
| | <i>- Voce 40 (parziale) - Servizi di servicing per cartolarizzazione</i> | -508 | -238 |
| | <i>+ Voce 190 (parziale) - Altri proventi di gestione (commissioni attive istruttoria veloce)</i> | 1.084 | 1.673 |
| | <i>Voce 50 - Commissioni passive</i> | -4.673 | -3.660 |
| Risultato netto att./pass.al fair value, disponibili per la vendita e di negoziazione | | 53 | 13.153 |
| | <i>Voce 80 - Risultato netto dell'attività di negoziazione</i> | 83 | 447 |
| | <i>Voce 90 - Risultato netto dell'attività di copertura</i> | 368 | -1.118 |
| | <i>Voce 100 b) - Attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | 1.481 | 13.719 |
| | <i>Voce 100 d) - Passività finanziarie</i> | 348 | 621 |
| | <i>Voce 130 b) - Attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | -1.862 | -597 |
| | <i>Voce 130 d) - Altre operazioni finanziarie</i> | -40 | 81 |
| | <i>Voce 110 - Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value</i> | -326 | 0 |
| Dividendi e proventi simili | | 8.658 | 8.797 |
| | <i>Voce 70 - Dividendi e proventi simili</i> | 10.655 | 10.473 |
| | <i>- Voce 70 (parziale) - Dividendi e proventi simili (cedole ETF)</i> | -1.997 | -1.676 |
| Altri oneri / proventi di gestione | | 2.788 | 1.373 |
| | <i>Voce 190 - Altri oneri / proventi di gestione</i> | 11.895 | 11.859 |
| | <i>- Voce 190 (parziale) - Altri oneri di gestione (ammort. oneri su beni di terzi)</i> | 819 | 686 |
| | <i>- Voce 190 (parziale) - Altri oneri di gestione (restituzione contributo FITD)</i> | 0 | -619 |
| | <i>- Voce 190 (parziale) - Altri proventi di gestione (recuperi di spese)</i> | -8.842 | -8.880 |
| | <i>- Voce 190 (parziale) - Altri proventi di gestione (commissioni attive istruttoria veloce)</i> | -1.084 | -1.673 |

Continua



ALLEGATI

| Voci del conto economico riclassificato | Voci dello schema di conto economico | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---|--|---|---|
| Margine di intermediazione netto | | 79.009 | 87.078 |
| Costi operativi | | -73.219 | -73.697 |
| Spese per il personale | <i>Voce 150 a) - Spese per il personale + Voce 150 b) (parziale) - Altre spese amministrative (amministratori e sindaci)</i> | -42.413 -43.073 660 | -41.757 -42.430 673 |
| Altre spese amministrative | <i>Voce 150 b) - Altre spese amministrative + Voce 190 (parziale) - Altri proventi di gestione (recuperi di spese) - Voce 150 b) (parziale) - Altre spese amministrative (amministratori e sindaci) + Voce 190 (parziale) - Altri oneri di gestione (restituzione contributo FITD) + Voce 40 (parziale) - Servizi di servicing per cartolarizzazione</i> | -26.606 -35.296 8.842 -660 0 508 | -28.118 -37.182 8.880 -673 619 238 |
| Rettifiche nette di valore immob. materiali / immateriali | <i>Voce 170 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali Voce 180 - Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali Voce 190 (parziale) - Altri oneri di gestione (ammortamento oneri su beni di terzi)</i> | -4.200 -2.367 -1.014 -819 | -3.822 -2.077 -1.059 -686 |
| Risultato lordo di gestione | | 5.790 | 13.381 |
| Accantonamenti a Fondi del Passivo | <i>Voce 160 - Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri</i> | 111 111 | -115 -115 |
| Utile dell'operatività corrente al lordo delle imposte | | 5.901 | 13.266 |
| Imposte | <i>Voce 260 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente</i> | -650 -650 | -2.135 -2.135 |
| Utile dell'operatività corrente | | 5.251 | 11.131 |
| Utile di esercizio | Voce 290 - Utile (Perdita) d'esercizio | 5.251 | 11.131 |



PROSPETTI ULTIMO BILANCIO APPROVATO DA CASSA DI RISPARMIO DI ASTI S.P.A.

I dati essenziali della controllante Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. esposti nel prospetto riepilogativo richiesto dall'articolo 2497-bis del Codice Civile sono stati estratti dal relativo bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016. Per un'adeguata e completa comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria di Cassa di Risparmio di Asti S.p.A. controllante al 31 dicembre 2016, nonché del risultato economico conseguito dalla società nell'esercizio chiuso a tale data, si rinvia alla lettura del bilancio che, corredato della relazione della società di revisione, è disponibile nelle forme e nei modi previsti dalla legge.

| STATO PATRIMONIALE | | | |
|--------------------|---|----------------------|----------------------|
| VOCI DELL'ATTIVO | | 2016 | 2015 |
| 10 | Cassa e disponibilità liquide | 40.335.723 | 39.098.274 |
| 20 | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 62.672.447 | 62.176.398 |
| 40 | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 2.927.999.218 | 2.747.622.890 |
| 60 | Crediti verso banche | 687.851.606 | 355.909.314 |
| 70 | Crediti verso clientela | 5.159.577.815 | 4.958.694.598 |
| 80 | Derivati di copertura | 369.784 | 12.496.957 |
| 100 | Partecipazioni | 306.043.851 | 306.062.278 |
| 110 | Attività materiali | 90.492.126 | 90.250.535 |
| 120 | Attività immateriali | 1.575.016 | 1.476.886 |
| | di cui: avviamento | 0 | 0 |
| 130 | Attività fiscali | 209.182.146 | 194.819.535 |
| | a) correnti | 45.604.571 | 39.541.828 |
| | b) anticipate | 163.577.575 | 155.277.707 |
| | b1) di cui alla Legge 214/2011 | 105.535.115 | 112.267.224 |
| 150 | Altre attività | 206.399.961 | 234.772.929 |
| | TOTALE DELL'ATTIVO | 9.692.499.693 | 9.003.380.594 |

| STATO PATRIMONIALE | | | |
|---|---|----------------------|----------------------|
| VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | | 2016 | 2015 |
| 10 | Debiti verso banche | 1.076.784.495 | 629.284.080 |
| 20 | Debiti verso clientela | 5.407.192.268 | 4.895.277.818 |
| 30 | Titoli in circolazione | 1.937.600.010 | 2.153.395.470 |
| 40 | Passività finanziarie di negoziazione | 57.636.437 | 52.492.611 |
| 50 | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | 219.484.036 | 275.060.804 |
| 60 | Derivati di copertura | 88.893.274 | 58.598.686 |
| 100 | Altre passività | 113.147.710 | 119.579.213 |
| 110 | Trattamento di fine rapporto del personale | 11.131.829 | 10.692.081 |
| 120 | Fondi per rischi e oneri: | 8.639.620 | 10.131.442 |
| | a) quiescenza e obblighi simili | 0 | 0 |
| | b) altri fondi | 8.639.620 | 10.131.442 |
| 130 | Riserve da valutazione | (105.120.255) | (78.776.751) |
| 160 | Riserve | 284.803.974 | 277.723.332 |
| 170 | Sovrapprezzi di emissione | 270.411.004 | 270.571.051 |
| 180 | Capitale | 308.367.720 | 308.367.720 |
| 190 | Azioni proprie (-) | (5.982.385) | (3.902.753) |
| 200 | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 19.509.956 | 24.885.790 |
| | TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO | 9.692.499.693 | 9.003.380.594 |



ALLEGATI

| CONTO ECONOMICO | | | |
|-----------------|---|---------------|---------------|
| VOCI | 2016 | 2015 | |
| 10 | Interessi attivi e proventi assimilati | 193.853.052 | 207.299.020 |
| 20 | Interessi passivi e oneri assimilati | (70.026.865) | (85.030.081) |
| 30 | Margine di interesse | 123.826.187 | 122.268.939 |
| 40 | Commissioni attive | 70.753.999 | 67.823.111 |
| 50 | Commissioni passive | (7.735.755) | (8.183.951) |
| 60 | Commissioni nette | 63.018.244 | 59.639.160 |
| 70 | Dividendi e proventi simili | 16.262.153 | 5.289.996 |
| 80 | Risultato netto dell'attività di negoziazione | (7.689.454) | (6.876.128) |
| 90 | Risultato netto dell'attività di copertura | 142.164 | (481.267) |
| 100 | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 31.648.274 | 46.068.692 |
| | a) crediti | (575.299) | (301.131) |
| | b) attività finanziarie disponibili per la vendita | 33.434.263 | 42.917.624 |
| | c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 0 | 6.808.744 |
| | d) passività finanziarie | (1.210.690) | (3.356.545) |
| 110 | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value | 137.519 | 1.162.980 |
| 120 | Margine di intermediazione | 227.345.087 | 227.072.372 |
| 130 | Rettifiche/ riprese di valore nette per deterioramento di: | (79.364.529) | (71.792.353) |
| | a) crediti | (76.299.224) | (69.553.296) |
| | b) attività finanziarie disponibili per la vendita | (2.651.091) | (1.994.218) |
| | d) altre operazioni finanziarie | (414.214) | (244.839) |
| 140 | Risultato netto della gestione finanziaria | 147.980.558 | 155.280.019 |
| 150 | Spese amministrative: | (146.002.978) | (142.327.115) |
| | a) spese per il personale | (75.578.482) | (75.425.228) |
| | b) altre spese amministrative | (70.424.496) | (66.901.887) |
| 160 | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | (880.692) | (232.208) |
| 170 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | (5.439.451) | (5.116.797) |
| 180 | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | (819.315) | (687.950) |
| 190 | Altri oneri/proventi di gestione | 25.356.408 | 26.631.211 |
| 200 | Costi operativi | (127.786.028) | (121.732.859) |
| 210 | Utili (Perdite) delle partecipazioni | (18.426) | (17.598) |
| 240 | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 14.929 | 6.228 |
| 250 | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 20.191.033 | 33.535.790 |
| 260 | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | (681.077) | (8.650.000) |
| 270 | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 19.509.956 | 24.885.790 |
| 290 | UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 19.509.956 | 24.885.790 |



INFORMAZIONI RELATIVE ALLE RISERVE

Nella tabella che segue, si riportano le informazioni relative alla situazione fiscale delle riserve.

| RISERVE | Altre Riserve | Riserve che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile per la società |
|---|--------------------|--|
| Aumento di capitale realizzato con passaggio di Riserve in sospensione: | | |
| - riserva L. 2/12/75 n.576 | | 629.148 |
| - riserva L. 19/3/83 n.72 | | 6.118.822 |
| Riserva da sovrapprezzo di emissione | 33.397.002 | |
| Riserva legale | 24.912.135 | |
| Riserva straordinaria | 208.136.963 | |
| Riserva di conferimento L.218/90 | 20.207.569 | |
| Riserva di conferimento L.218/90 - art.7 - comma 3 | | 3.987.328 |
| Riserva ex D.Lgs. N. 153/99 | 3.885.822 | |
| Riserva da transazione ai principi contabili internazionali | -9.245.046 | |
| Riserva da valutazione | -30.832.162 | |
| TOTALE | 250.462.283 | 10.735.298 |

ELENCO IMMOBILIZZAZIONI RIVALUTATE IN PATRIMONIO AL 31/12/2017 AI SENSI ART.10 LEGGE 19 MARZO 1983 N.72

| | Rivalutazione L.576/75 | Rivalutazione L.72/83 | Rivalutazione L.413/91 | Rivalutazione L.218/90 | TOTALE |
|------------------------|------------------------|-----------------------|------------------------|------------------------|-------------------|
| Immobili e terreni | 565.868 | 3.471.964 | 5.264.335 | 2.821.384 | 12.123.551 |
| Mobili | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Partecipazioni | | | | | |
| a) imprese controllate | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| b) altre imprese | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| TOTALE | 565.868 | 3.471.964 | 5.264.335 | 2.821.384 | 12.123.551 |



ALLEGATI

PARTECIPAZIONI AL 31 DICEMBRE 2017

| Descrizione | (in unità di Euro) | | | | % interessenza |
|---|--------------------|-------------|--------------------|--------------------|-------------------|
| | Valore nominale | | Valore contabile | | |
| | 2017 | 2016 | 2017 | 2016 | |
| ALTRI INVESTIMENTI PARTECIPATIVI ⁽¹⁾ | | | | | |
| - Banca d'Italia | 149.975.000 | 149.975.000 | 149.975.000 | 149.975.000 | 2,000% |
| - Cedacri S.p.A. | 409.000 | 409.000 | 12.001.745 | 3.541.126 | 3,244% |
| - Cuki S.p.A. (SFP - ex Comital) | 0 | 0 | 957.596 | 957.553 | 2,549% |
| - Eurofidi - Società Consortile di Garanzia Collettiva Fidi s.c.a.r.l. | 180.005 | 180.005 | 0 | 0 | 0,605% |
| - Finpiemonte Partecipazioni S.p.A. | 123.354 | 123.354 | 68.962 | 98.977 | 0,185% |
| - SACE S.p.A. - Società Aeroporto Cerrione | 20.340 | 20.340 | 0 | 0 | 0,392% |
| - S.W.I.F.T. - Society for Worldwide Interbank Financial Telecommunication S.c. | 750 | 750 | 6.923 | 6.923 | 0,005% |
| - A.T.L. Varallo - Ag. di accoglienza e promozione turistica locale della Valsesia e del Vercellese | 7.740 | 7.740 | 6.470 | 6.470 | 7,229% |
| - G.A.L. Montagne Biellesi S.C.R.L. | 2.609 | 2.609 | 2.609 | 2.609 | 8,995% |
| - Terre del Sesia S.C.R.L. | 900 | 900 | 900 | 900 | 9,000% |
| - Biverbroker S.r.l. | 1.000 | 1.000 | 465 | 465 | 1,000% |
| - Centro di Assistenza Fiscale Nazionale Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili S.p.A. | 3 | 3 | 1 | 1 | 0,000% |
| - OPEN DOT COM S.p.A. | 1 | 1 | 0 | 0 | 0,000% |
| - Eurocasse Società di Intermediazione Mobiliare S.p.A. in liquidazione | 15.806 | 15.806 | 0 | 0 | 0,712% |
| - NORDIND - Insed. Prod.vi Piem. Sett. S.p.A. | 117.739 | 117.739 | 0 | 0 | 12,759% |
| TOTALE | | | 163.020.670 | 154.590.023 | |

(1) Ricompresi nella voce 40 dell'attivo: "Attività finanziarie disponibili per la vendita".



GRUPPO CASSA DI RISPARMIO DI ASTI