

BANCA POPOLARE DI FONDI

BILANCIO DELL'IMPRESA AL 31 DICEMBRE 2014

(Schemi, nota integrativa ed allegati)

124° Esercizio

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2014

VOCI DELL'ATTIVO	31/12/2014	31/12/2013
10. Cassa e disponibilità liquide	12.813.863	10.417.261
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	71.136.797	33.767.425
60. Crediti verso banche	71.540.603	90.905.582
70. Crediti verso clientela	529.280.964	523.049.274
110. Attività materiali	8.906.824	6.047.003
120. Attività immateriali	4.141	8.244
130. Attività fiscali	6.590.617	6.734.828
(a) correnti	1.662.578	2.261.106
(b) anticipate	4.928.039	4.473.722
- di cui alla Legge n. 214/2011	4.381.034	3.847.679
150. Altre attività	11.746.213	9.361.070
Totale dell'attivo	712.020.022	680.290.687

BANCA POPOLARE DI FONDI

STATO PATRIMONIALE AL 31 DICEMBRE 2014

VOCI DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO	31/12/2014	31/12/2013
10. Debiti verso banche	13.447.553	925.295
20. Debiti verso clientela	469.159.492	451.747.365
30. Titoli in circolazione	145.375.986	146.063.336
80. Passività fiscali	4.098.337	4.037.263
(a) correnti	2.459.564	2.612.706
(b) differite	1.638.773	1.424.557
100. Altre passività	15.906.594	13.315.487
110. Trattamento di fine rapporto del personale	149.103	264.149
120. Fondi per rischi e oneri	1.289.560	1.682.620
(b) altri fondi	1.289.560	1.682.620
130. Riserve da valutazione	3.709.396	3.130.019
160. Riserve	43.765.003	43.366.691
170. Sovrapprezzi di emissione	11.811.267	11.783.130
180. Capitale	1.605.000	1.605.000
200. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	1.702.731	2.370.332
Totale del passivo e del patrimonio netto	712.020.022	680.290.687

BANCA POPOLARE DI FONDI

CONTO ECONOMICO AL 31 DICEMBRE 2014

VOCI	2014	2013
10. Interessi attivi e proventi assimilati	20.176.083	19.679.970
20. Interessi passivi e oneri assimilati	(5.883.885)	(6.601.754)
30. Margine d'interesse	14.292.198	13.078.216
40. Commissioni attive	7.106.010	6.933.173
50. Commissioni passive	(467.692)	(410.630)
60. Commissioni nette	6.638.318	6.522.543
70. Dividendi e proventi simili	948.620	486.614
80. Risultato netto dell'attività di negoziazione	40.591	23.805
120. Margine di intermediazione	21.919.727	20.111.178
130. Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di:	(4.816.726)	(1.514.172)
(a) crediti	(4.583.923)	(1.471.786)
(d) altre operazioni finanziarie	(232.803)	(42.386)
140. Risultato netto della gestione finanziaria	17.103.001	18.597.006
150. Spese amministrative:	(17.070.480)	(16.781.951)
(a) spese per il personale	(9.463.278)	(9.390.764)
(b) altre spese amministrative	(7.607.202)	(7.391.187)
160. Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	288.759	181.847
170. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali	(275.543)	(309.992)
180. Rettifiche/Riprese di valore nette su attività immateriali	(9.105)	(10.992)
190. Altri oneri/Proventi di gestione	2.816.099	2.419.414
200. Costi operativi	(14.250.270)	(14.501.674)
250. Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte	2.852.731	4.095.332
260. Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.150.000)	(1.725.000)
270. Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte	1.702.731	2.370.332
290. Utile (Perdita) d'esercizio	1.702.731	2.370.332

BANCA POPOLARE DI FONDI

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

VOCI	31/12/14	31/12/13
10. Utile (Perdita) d'esercizio	1.702.731	2.370.332
Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico		
40. Piani a benefici definiti	(22.124)	5.086
Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico		
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita	601.501	540.102
130. Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte	579.377	545.188
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	2.282.108	2.915.520

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO PER GLI ESERCIZI 2013 E 2014

Si allega la movimentazione del patrimonio netto per gli esercizi 2013 e 2014

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio 2013

	Esistenze al 31/12/12	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/13	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni di riserve	Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto al 31/12/13	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		Redditività complessiva Esercizio 2013
Capitale:	1.605.000	-	1.605.000	-	-	- 10.212	10.212	-	-	-	-	-	-	1.605.000
a) azioni ordinarie	1.605.000	-	1.605.000	-	-	- 10.212	10.212	-	-	-	-	-	-	1.605.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	11.743.035	-	11.743.035	-	-	- 302.007	342.102	-	-	-	-	-	-	11.783.130
Riserve:	42.780.912	-	42.780.912	705.948	-	- 120.169	-	-	-	-	-	-	-	43.366.691
a) di utili	42.640.969	-	42.640.969	605.948	-	17.591	-	-	-	-	-	-	-	43.264.508
b) altre	139.943	-	139.943	100.000	-	- 137.760	-	-	-	-	-	-	-	102.183
Riserve da valutazione:	2.584.831	-	2.584.831	-	-	545.188	-	-	-	-	-	-	545.188	3.130.019
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	1.062.912	- 1.062.912	-	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	2.819.198	-	2.819.198	- 705.948	- 2.113.250	-	-	-	-	-	-	-	2.370.332	2.370.332
Patrimonio netto	61.532.976	-	61.532.976	-	- 2.113.250	112.800	1.415.226	- 1.062.912	-	-	-	-	2.915.520	62.255.172

La colonna "Variazioni di Riserve" contiene anche la scritturazione dei dividendi prescritti alla Riserva Straordinaria nonché la quota per scopi di beneficenza, assistenza e di pubblico interesse destinata dal Consiglio di Amministrazione, nonché gli annullamenti di azioni. A questi ultimi corrispondono altrettante emissioni di nuove azioni avvenute nell'esercizio.

Prospetto delle variazioni del patrimonio netto per l'esercizio 2014

	Esistenze al 31/12/13	Modifica saldi apertura	Esistenze al 01/01/14	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio						Patrimonio netto al 31/12/14	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva Esercizio 2014
							Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni		
Capitale:	1.605.000	-	1.605.000	-	-	- 894	894	-	-	-	-	-	1.605.000
a) azioni ordinarie	1.605.000	-	1.605.000	-	-	- 894	894	-	-	-	-	-	1.605.000
b) altre azioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Sovrapprezzi di emissione	11.783.130	-	11.783.130	-	-	- 1.183	29.320	-	-	-	-	-	11.811.267
Riserve:	43.366.691	-	43.366.691	497.832	-	- 99.520	-	-	-	-	-	-	43.765.003
a) di utili	43.264.508	-	43.264.508	397.832	-	12.230	-	-	-	-	-	-	43.674.570
b) altre	102.183	-	102.183	100.000	-	- 111.750	-	-	-	-	-	-	90.433
Riserve da valutazione:	3.130.019	-	3.130.019	-	-	579.377	-	-	-	-	-	579.377	3.709.396
Strumenti di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Azioni proprie	-	-	-	-	-	-	1.132.572	-1.132.572	-	-	-	-	-
Utile (Perdita) di esercizio	2.370.332	-	2.370.332	- 497.832	-1.872.500	-	-	-	-	-	-	1.702.731	1.702.731
Patrimonio netto	62.255.172	-	62.255.172	-	-1.872.500	477.780	1.162.786	-1.132.572	-	-	-	2.282.108	62.593.397

La colonna "Variazioni di Riserve" contiene anche la scritturazione dei dividendi prescritti alla Riserva Straordinaria nonché la quota per scopi di beneficenza, assistenza e di pubblico interesse destinata dal Consiglio di Amministrazione, nonché gli annullamenti di azioni. A questi ultimi corrispondono altrettante emissioni di nuove azioni avvenute nell'esercizio.

RENDICONTO FINANZIARIO

(metodo indiretto)

	31/12/2014	31/12/2013
A. ATTIVITA' OPERATIVA		
1. Gestione	7.867.867	5.302.036
- risultato d'esercizio	1.702.731	2.370.332
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- plus/minusvalenze su attività di copertura	-	-
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento	5.620.571	2.482.377
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali	284.648	320.984
- accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri ed altri costi e ricavi	-393.061	-247.330
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidate	796.986	351.600
- rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale	-	-
- altri aggiustamenti	-144.008	24.073
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	-29.711.622	12.497.678
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
- attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
- attività finanziarie disponibili per la vendita	-36.645.986	2.873.686
- crediti verso banche: a vista	-38.822.564	1.856.018
- crediti verso banche: altri crediti	58.187.543	16.470.959
- crediti verso clientela	-11.852.261	-14.879.383
- altre attività	-578.354	6.176.398
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	29.324.606	-14.243.583
- debiti verso banche: a vista	2.749.288	-336.658
- debiti verso banche: altri debiti	9.772.970	-28.460
- debiti verso clientela	17.412.127	10.349.943
- titoli in circolazione	-687.350	-24.727.624
- passività finanziarie di negoziazione	-	-
- passività finanziarie valutate <i>fair value</i>	-	-
- altre passività	77.571	499.216
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	7.480.851	3.556.131
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	-	-
- vendite di partecipazioni	-	-
- dividendi incassati su partecipazioni	-	-
- vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- vendite di attività materiali	-	-
- vendite di attività immateriali	-	-
- vendite di rami d'azienda	-	-
2. Liquidità assorbita da	-3.140.366	-1.282.448
- acquisti di partecipazioni	-	-
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
- acquisti di attività materiali	-3.135.364	-1.280.028
- acquisti di attività immateriali	-5.002	-2.420
- acquisti di rami di azienda	-	-
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di investimento	-3.140.366	-1.282.448
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	28.137	40.095
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale	-	-
- distribuzione dividendi e altre finalità	-1.972.020	-2.233.419
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	-1.943.883	-2.193.324
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	2.396.602	80.359

RICONCILIAZIONE

VOCI DI BILANCIO	31/12/2014	31/12/2013
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	10.417.261	10.336.902
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	2.396.602	80.359
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	-	-
Cassa e disponibilità alla chiusura dell'esercizio	12.813.863	10.417.261

NOTA INTEGRATIVA

Parte A – Politiche contabili

Parte B – Informazioni sullo stato patrimoniale

Parte C – Informazioni sul conto economico

Parte D – Redditività complessiva

Parte E – Informazioni sui rischi e sulle relative politiche di copertura

Parte F – Informazioni sul patrimonio

Parte H – Operazioni con parti correlate

Parte L – Informativa di settore

PARTE A - POLITICHE CONTABILI

A.1 Parte generale

SEZIONE 1 - DICHIARAZIONE DI CONFORMITÀ AI PRINCIPI CONTABILI INTERNAZIONALI

La Banca Popolare di Fondi - Società cooperativa dichiara che il presente bilancio d'esercizio è stato predisposto in conformità alle disposizioni di legge e di tutti i Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) adottati dall'International Accounting Standard Board ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della Redditività Complessiva, dal Prospetto delle Variazioni di Patrimonio Netto, dal Rendiconto Finanziario e dalla Nota Integrativa è inoltre corredato dalla relazione sulla gestione. In applicazione del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005, che ha recepito il Regolamento Comunitario n. 1606/2002 del 19 luglio 2002, il bilancio d'esercizio della Banca Popolare di Fondi è stato redatto in conformità agli International Financial Reporting Standards (IFRS), agli International Accounting Standards (IAS) e relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretation Committee, vigenti alla data del 31 dicembre 2014 e omologati dalla Commissione Europea. Il bilancio è inoltre redatto secondo gli schemi previsti dalla circolare di Banca d'Italia n. 262 del 22 dicembre 2005 e successive modificazioni.

Sono di seguito illustrati i principali criteri di valutazione adottati nella predisposizione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2014.

SEZIONE 2 - PRINCIPI GENERALI DI REDAZIONE

Il bilancio è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, la situazione finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.

Nel rilevare i fatti di gestione si è data rilevanza al principio della sostanza economica sulla forma.

Il bilancio è redatto nel rispetto del principio della competenza economica, utilizzando il criterio del costo storico, modificato in relazione alla valutazione delle attività finanziarie, la cui valutazione è stata effettuata secondo il principio del "fair value o valore equo".

Gli schemi di bilancio e di nota integrativa sono stati predisposti e redatti in osservanza alla Circolare n. 262 della Banca d'Italia del 22 dicembre 2005 3° Aggiornamento del 22 dicembre 2014 – ristampa integrale recante "Il bilancio bancario: schemi e regole di compilazione".

Il bilancio d'esercizio è redatto in unità di Euro (la nota integrativa in migliaia di Euro), nella predisposizione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali di redazione dettati dallo IAS 1:

- 1) Continuità aziendale. Il bilancio d'esercizio è stato predisposto nella prospettiva della continuazione dell'attività aziendale, pertanto attività, passività

ed operazioni «fuori bilancio» sono state valutate secondo valori di funzionamento. Al riguardo si specifica che gli organi di amministrazione e controllo valutano con estrema attenzione la prospettiva aziendale, che tale presupposto è ampiamente perseguito e che non sono necessarie dettagliate analisi a supporto di tale postulato oltre all'informativa che emerge dal contenuto del bilancio e dalla relazione sulla gestione. In considerazione della struttura della raccolta basata essenzialmente su conti correnti e depositi della clientela, certificati di deposito, obbligazioni e operazioni di pronti contro termine ed impieghi prevalentemente indirizzati a clientela retail e piccole e medie imprese su cui la banca mantiene un costante monitoraggio e della prevalenza di titoli di stato e strumenti obbligazionari di primari emittenti si ritiene non sussistano criticità che possano influire negativamente sulla solidità patrimoniale e sull'equilibrio reddituale della banca, che sono i presupposti della continuità aziendale.

- 2) Contabilizzazione per competenza economica. Costi e ricavi vengono rilevati, a prescindere dal momento del loro regolamento monetario, in base alla maturazione economica e secondo il criterio di correlazione.
- 3) Coerenza di presentazione del bilancio d'esercizio. La presentazione e la classificazione delle voci vengono mantenute da un esercizio all'altro allo scopo di garantire la comparabilità delle informazioni a meno che una variazione sia richiesta da un Principio Contabile Internazionale o da una interpretazione oppure non sia evidente che un'altra presentazione o classificazione non sia più appropriata in termini di rilevanza e affidabilità nella rappresentazione delle informazioni. Quando la presentazione o classificazione delle voci viene modificata, gli importi comparativi vengono riclassificati, quando possibile, indicando anche la natura e i motivi della riclassifica. Gli schemi del bilancio d'esercizio sono stati predisposti in conformità a quanto previsto dal Provvedimento Banca d'Italia del 22 dicembre 2005.
- 4) Rilevanza e aggregazione. Ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente negli schemi. Le voci di natura o destinazione dissimile vengono presentate distintamente a meno che siano irrilevanti.
- 5) Compensazione. Attività, passività, costi e ricavi non vengono compensati tra loro se non è richiesto o consentito da un Principio Contabile Internazionale o da una interpretazione oppure sia espressamente previsto dagli schemi di bilancio per le banche.
- 6) Informativa comparativa. Le informazioni comparative vengono fornite per il periodo precedente per tutti i dati esposti nei prospetti di bilancio ad eccezione dei casi in cui un Principio Contabile Internazionale o una interpretazione consenta diversamente. Vengono incluse anche alcune informazioni di commento e descrittive quando utili ad una migliore comprensione del bilancio di esercizio di riferimento.

Principi contabili, emendamenti ed interpretazioni IFRS applicati dal 1° gennaio 2014

Nell'esercizio 2014 sono entrate in vigore talune previsioni di cui ai Regolamenti emanati dall'Unione Europea, di seguito riportate con riguardo agli aspetti di maggior rilevanza ed agli eventuali impatti riferibili alla Società.

- Regolamento UE n. 1254/2012 che ha:
 - introdotto gli IFRS 10 “Bilancio consolidato”, IFRS 11 “Accordi a controllo congiunto” e IFRS 12 “Informativa sulle partecipazioni in altre entità”; nonché,
 - modificato lo IAS 27 “Bilancio consolidato e separato”, ridenominato IAS 27 “Bilancio separato”, e lo IAS 28 “Partecipazioni in società collegate”; inserendo, in sostanza, alcune variazioni in merito alle regole che disciplinano la redazione e l’informativa obbligatoria del bilancio consolidato e del bilancio separato.
- Regolamento UE n. 313/2013 che modifica l’IFRS 10 “Bilancio Consolidato”, IFRS 11 “Accordi a controllo congiunto”, IFRS 12 “Informativa sulle partecipazioni in altre entità” avente lo scopo di chiarire le intenzioni dello IASB al momento di prima pubblicazione della guida alle disposizioni transitorie dell’IFRS 10, e di rendere meno oneroso il passaggio ai nuovi principi limitando l’obbligo di fornire informazioni comparative rettificata al solo esercizio comparativo precedente.
- Regolamento UE n. 1256/2012 che emenda lo IAS 32 “Strumenti finanziari: esposizione nel bilancio” al fine di fornire orientamenti aggiuntivi per ridurre incongruenze nell'applicazione pratica del Principio in materia di compensazione di attività e passività finanziarie.
- Regolamento UE n. 1174/2013 che modifica l’IFRS 10 “Bilancio Consolidato”, l’IFRS 12 “Informativa sulle partecipazioni in altre entità” e lo IAS 27 “Bilancio separato” avente lo scopo di prescrivere alle c.d. “investment entities” di valutare le proprie partecipazioni in società controllate a FVTPL in luogo del consolidamento delle medesime.
I requisiti perché una società sia definita “investment entity” sono i seguenti:
 - ottenere fondi da uno o più investitori al fine di fornire servizi professionali di gestione degli investimenti;
 - impegnarsi per i propri investitori ad investire fondi solo al fine di ottenere un rendimento in termini di rivalutazione dell’investimento e/o redditi dal medesimo;
 - valutare la performance di sostanzialmente tutti i propri investimenti in base al FV.
- Regolamento UE n. 1374/2013 che adotta “Informazioni integrative sul valore recuperabile delle attività non finanziarie” apporta modifiche allo IAS 36 “Riduzione di valore delle attività” che mirano a chiarire che le informazioni da fornire circa il valore recuperabile delle attività, quando tale valore si basa sul fair value al netto dei costi di dismissione, riguardano soltanto le attività il cui valore ha subito una riduzione.

- Regolamento UE n. 1375/2013 che adotta “Novazione di derivati e continuazione della contabilizzazione di copertura” apporta modifiche allo IAS 39 “Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione” volte a disciplinare le situazioni in cui un derivato designato come strumento di copertura è oggetto di novazione da una controparte a una controparte centrale in conseguenza di normative o regolamenti. La contabilizzazione di copertura può così continuare a prescindere dalla novazione, cosa che senza la modifica non sarebbe stata consentita.

L'adozione dei provvedimenti sopra menzionati non ha comportato effetti apprezzabili sul bilancio della Banca.

Principi contabili internazionali con applicazione successiva al 2014

- In data 13 giugno 2014 la Commissione Europea ha omologato il Regolamento (UE) n. 634/2014 che ha introdotto, obbligatoriamente a far tempo dal bilancio 2015, l'interpretazione IFRIC 21 “Tributi”.
Il documento in parola tratta la contabilizzazione di una passività relativa al pagamento di un tributo qualora tale passività rientri nell'ambito di applicazione dello IAS 37 “Accantonamenti, passività e attività potenziali”, chiarendone taluni aspetti interpretativi ritenuti problematici con particolare riguardo al pagamento di un tributo la cui tempistica e il cui importo sono incerti.
- In data 18 dicembre 2014 la Commissione Europea ha omologato, mediante il Regolamento (UE) n. 1361/2014, le modifiche ai principi contabili di cui all' “Annual Improvements to IFRSs: 2011-2013 Cycle” relativo al processo annuale di miglioramento degli stessi con riguardo a:
 - IFRS 3 Business Combinations - Scope exception for joint ventures. La modifica chiarisce che dall'ambito di applicazione dell'IFRS 3 è esclusa la formazione di tutti i tipi di joint arrangement, come definiti dall'IFRS 11.
 - IFRS 13 Fair Value Measurement – Scope of portfolio exception (par. 52). La modifica chiarisce che l'eccezione di cui al paragrafo 52 dell'IFRS 13, relativa alla possibilità di valutare il fair value di una posizione netta, si applica a tutti i contratti inclusi nell'ambito di applicazione dello IAS 39 (e in futuro dell'IFRS 9) indipendentemente dal fatto che soddisfino la definizione di attività e passività finanziarie fornita dallo IAS 32.
 - IAS 40 Investment Properties – Interrelationship between IFRS 3 and IAS 40. La modifica chiarisce che l'IFRS 3 e lo IAS 40 non si escludono vicendevolmente e che, al fine di determinare se l'acquisto di una proprietà immobiliare rientri nell'ambito di applicazione dell'IFRS 3 o dello IAS 40 occorre far riferimento alle specifiche indicazioni fornite dai rispettivi principi.

L'adozione della succitata interpretazione nonché delle modifiche ai succitati principi non comporterà effetti significativi sul bilancio della Banca.

Principi contabili internazionali non omologati al 31 dicembre 2014

Principio (IAS/IFRS) Interpretazione (SIC/IFRIC)	Modifiche	Data di Pubblicazione
IAS 19	Defined benefit plans: employee contributions	21/11/2013 (*)
IFRS 2, IFRS 3, IFRS 8, IFRS 13, IAS 16, IAS 24 e IAS 38	Annual Improvements to IFRSs (2010-2012 cycle)	12/12/2013 (*)
IFRS 14	Regulatory deferral accounts	30/01/2014
IFRS 11	Accounting for acquisition of interests in joint operation	06/05/2014
IAS 16, IAS 38	IAS 16 Property, Plant and Equipment - IAS 38 Intangible Assets	12/05/2014
IFRS 15	Revenue from contracts with customers	28/05/2014
IAS 16, IAS 41	IAS 16 Property, Plant and Equipment - IAS 41 Agriculture	30/06/2014
IFRS 9	Financial Instruments	24/07/2014
IAS 27	Equity method in separate financial statements	12/08/2014
IFRS 10, IAS 28	Sale contribution of assets between an investor and its Associate or Joint Venture	11/09/2014
IFRS 5, IFRS 7 IAS 19 e IAS 34	Annual Improvements to IFRSs (2012-2014 cycle)	25/09/2014

(*) La Commissione Europea ha omologato tali emendamenti in data 17 dicembre 2014 mediante pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea, in data 9 gennaio 2015, di appositi Regolamenti comunitari (rispettivamente Reg. UE 2015/29 e Reg. UE 2015/28). Tali emendamenti sono obbligatoriamente applicabili a partire dalla data di inizio del primo esercizio che cominci il 1° febbraio 2015, ovvero dal bilancio 2016.

I principi sopra elencati non rilevano ai fini della redazione del bilancio al 31 dicembre 2014 posto che lo loro applicazione è subordinata all'omologazione, da parte della Commissione Europea, mediante emissione di appositi Regolamenti comunitari.

Le modifiche dello IAS 39

Con l'avvenuta pubblicazione, in data 24 luglio 2014, del principio contabile IFRS 9 "Financial Instruments", lo IASB ha concluso il processo, suddiviso nelle tre fasi "Classification and Measurement", "Impairment" e "General Hedge Accounting", di integrale revisione dello IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement".

Il principio, ora soggetto al processo di omologazione da parte della Commissione Europea solo al termine del quale il medesimo diverrà effettivamente applicabile negli Stati membri dell'Unione, fissa l'adozione obbligatoria delle nuove previsioni al 1° gennaio 2018.

Di seguito si riportano, sinteticamente, le previsioni del nuovo principio.

Classificazione e valutazione

L'IFRS 9 prevede i seguenti criteri per determinare la classificazione delle attività finanziarie:

- a) il modello di business della società per gestire le attività finanziarie; e

- b) le caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali delle attività finanziarie, ed in funzione di ciò prevede le seguenti tre categorie nelle quali classificare le medesime:
- “*Amortised Cost*” (AC)
 - “*Fair value through other comprehensive income (FVOCI)*”
 - “*Fair value through profit or loss (FVPL)*”

Categoria “Amortised Cost”

In tale categoria sono classificate le attività finanziarie detenute al fine incassarne i flussi di cassa contrattuali.

La presenza di un’attività di vendita non è necessariamente incoerente con la definizione del modello di business previsto per la classificazione nella categoria “Costo ammortizzato”. Per esempio, vendite infrequenti e di modesto importo possono essere realizzate nell’ambito di tale modello di business se vengono realizzate in caso di incrementi del rischio di credito.

Categoria “Fair value through other comprehensive income (FVOCI)”

Tale categoria è deputata ad accogliere le attività finanziarie:

- i cui flussi di cassa contrattuali sono rappresentati esclusivamente dal pagamento del capitale e degli interessi;
- detenute al fine di incassarne i flussi di cassa contrattuali nonché i flussi derivanti dalla vendita delle attività. Tale modello di business comporta un’attività di vendita più rilevante rispetto a quella prevista per il modello di business associato alla categoria “Costo ammortizzato”.

Gli interessi attivi, gli utili e perdite da differenze di cambio, le svalutazioni dovute all’*impairment* degli strumenti finanziari classificati nella categoria FVOCI, e le correlate riprese di valore sono contabilizzati in conto economico, le altre variazioni di *fair value* sono contabilizzate tra le altre componenti del conto economico complessivo (OCI).

Al momento della vendita (o dell’eventuale riclassifica in altre categorie a causa del cambiamento del modello di business), gli utili o le perdite cumulati rilevati in OCI sono riclassificati in conto economico.

Categoria “Fair value through profit or loss”

In tale categoria sono classificate le attività finanziarie che non sono gestite in base ai due modelli di business previsti per le categorie “*Amortised Cost*” e “*Fair value through other comprehensive income*” e che, sostanzialmente, sono detenute con finalità di negoziazione.

Per ciò che concerne le passività finanziarie le disposizioni dello IAS 39 sono state quasi interamente trasposte nell’IFRS 9. Tale principio consente, come previsto dallo IAS 39, di optare, in presenza di determinate condizioni, per la valutazione delle passività finanziarie in base al criterio del “Fair value through profit or loss” (c.d. Fair value option), prevedendo che le variazioni di fair value delle passività finanziarie dovute a variazioni del merito creditizio dell’emittente siano contabilizzate nel prospetto delle altre componenti di conto economico complessivo (OCI) e non più a conto economico.

Impairment

L'IFRS 9 prevede un modello, caratterizzato da una visione prospettica, che richiede la rilevazione immediata delle perdite su crediti previste nel corso della vita dello strumento finanziario.

A differenza di quanto previsto dallo IAS 39, in base al quale la valutazione delle perdite su crediti considera solo quelle derivanti da eventi passati e condizioni attuali, l'impairment model dell'IFRS 9 richiede che la stima delle perdite su crediti venga effettuata sulla base di informazioni supportabili, disponibili senza oneri o sforzi irragionevoli che includano dati storici, attuali e prospettici.

Diversamente dallo IAS 39, l'IFRS 9 prevede un unico modello di *impairment* da applicare a diversi strumenti finanziari quali, ad esempio, le attività finanziarie valutate a costo ammortizzato e quelle valutate a *fair value through other comprehensive income*.

In particolare, con riferimento alle attività finanziarie che non siano *impaired* al momento dell'acquisto (ovvero all'origine), lo stanziamento per perdite su crediti attese deve essere determinato in base a uno dei seguenti metodi:

- commisurandolo all'importo della perdita su crediti attesa nei successivi 12 mesi (perdita attesa che risulti da eventi di *default* sull'attività finanziaria che siano ritenuti possibili entro 12 mesi dalla data di chiusura dell'esercizio). Tale metodo deve essere applicato quando, alla data di bilancio, il rischio di credito sia basso o non sia incrementato significativamente rispetto alla rilevazione iniziale; o,
- commisurandolo all'importo della perdita su crediti attesa su tutta la vita dello strumento (perdita attesa che risulti da eventi di *default* sull'attività finanziaria che siano ritenuti possibili lungo l'intera vita dell'attività finanziaria). Tale metodo deve essere applicato in caso di incremento significativo del rischio di credito dopo la rilevazione iniziale, nonché per gli attivi contrattuali e i crediti commerciali che non contengono componenti finanziarie significative in base alle definizioni dell'IFRS 15.

Hedge accounting

L'IFRS 9 contiene le disposizioni relative al cosiddetto "*general hedge accounting model*" volte a meglio riflettere le politiche di gestione del rischio del *management*.

A titolo esemplificativo e non esaustivo il principio, pertanto, amplia il perimetro dei rischi per i quali può essere applicato l'*hedge accounting* di elementi non finanziari, elimina l'obbligatorietà del test d'efficacia di natura quantitativa, non richiede più la valutazione retrospettiva dell'efficacia della copertura.

A fronte della maggior flessibilità introdotta, il nuovo principio prevede un'informativa ancor più dettagliata relativamente all'attività di gestione dei rischi da parte del Risk Management.

Per completezza, con particolare riguardo al c.d. "Macrohedge accounting", si segnala che lo scorso mese di aprile lo IASB ha pubblicato il Discussion Paper "*Accounting for Dynamic Risk Management: a Portfolio Revaluation Approach to Macro Hedging*" che, in linea con le modalità di gestione dinamica del rischio di tasso adottate dalle banche, delinea un possibile approccio contabile (c.d. *Portfolio Revaluation Approach*) mirante a rispecchiare meglio, nel bilancio dell'entità, la natura dinamica di gestione del rischio da parte del Risk Management.

SEZIONE 3 - EVENTI SUCCESSIVI ALLA DATA DI RIFERIMENTO

Nel periodo di tempo intercorso tra la data di riferimento del presente bilancio d'esercizio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione non sono intervenuti fatti che comportino una rettifica dei dati approvati in tale sede né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere una integrazione all'informativa fornita.

SEZIONE 4 - ALTRI ASPETTI

Utilizzo di stime e assunzioni nella predisposizione del bilancio d'esercizio

La predisposizione del bilancio richiede il ricorso a stime e valutazioni che possono impattare in modo significativo sui valori iscritti nello stato patrimoniale e nel conto economico riguardanti in particolare crediti, valutazione di attività finanziarie e quantificazione fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri, utilizzo di modelli valutativi per la rilevazione del fair value per strumenti non quotati in mercati attivi in ottica di continuità aziendale escludendo ipotesi di cessioni forzate delle attività oggetto di valutazione. Nel commento delle politiche contabili relative agli aggregati del bilancio vengono forniti i dettagli informativi.

La Banca ha definito i processi di stima a supporto del valore di iscrizione delle più rilevanti poste valutative iscritte nel bilancio, così come previsto dai principi contabili vigenti e dalle normative di riferimento. Detti processi sono basati in larga misura su stime di recuperabilità futura dei valori iscritti in bilancio secondo le regole dettate dalle norme vigenti e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale, ossia prescindendo da ipotesi di liquidazione forzata delle poste oggetto di valutazione. L'indagine svolta conforta i valori di iscrizione in bilancio delle poste menzionate.

I parametri e le informazioni utilizzati per la verifica dei valori menzionati ai precedenti capoversi sono quindi significativamente influenzati dal quadro macroeconomico e di mercato particolarmente incerto, che potrebbe registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili, con conseguenti effetti, anche rilevanti, sui valori riportati nel bilancio.

Revisione del bilancio

Il bilancio è stato sottoposto a revisione contabile da parte di Deloitte & Touche SpA in conformità alla delibera assembleare del 18 aprile 2010 che ha conferito a detta società, ai sensi del D.Lgs. 27.1.2010 n. 39, l'incarico per gli esercizi dal 2010 al 2018.

A.2 Parte relativa alle principali voci di bilancio

1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione

Criteri di classificazione

In tale voce sono allocati i titoli di debito, di capitale, i certificati di partecipazione in OICR acquistati con finalità di negoziazione e i derivati non di copertura.

Criteri di iscrizione

Le attività destinate al portafoglio di negoziazione vengono iscritte alla data di regolamento in base al loro fair value, che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca, e i costi e proventi di transazione sono imputati direttamente a conto economico. Gli strumenti derivati di negoziazione sono contabilizzati secondo il principio della data di «contrattazione» e vengono registrati al valore corrente al momento dell'acquisizione.

Criteri di valutazione

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie di negoziazione sono valutate in base al fair value alla data di riferimento. Il fair value corrisponde, per gli strumenti quotati su mercati attivi, alle quotazioni ufficiali di chiusura dei mercati, mentre per gli strumenti non quotati su mercati attivi il fair value è determinato sulla base di quotazioni, di stime e modelli valutativi che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, ad esempio metodi basati su valutazione di strumenti quotati con caratteristiche simili, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni.

Le attività finanziarie per le quali non sia possibile determinare il fair value in maniera attendibile sono mantenute al costo.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti reddituali relative agli strumenti finanziari detenuti per la negoziazione sono rilevate a conto economico del periodo nel quale emergono alla voce «Risultato netto dell'attività di negoziazione».

Criteri di cancellazione

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

2. Attività finanziarie disponibili per la vendita

Criteri di classificazione

In tale voce sono incluse le attività finanziarie non derivate, non classificate come crediti, attività finanziarie detenute per la negoziazione o attività detenute sino a scadenza. In particolare sono inclusi i titoli non oggetto di attività di negoziazione e i possessi azionari non qualificabili come partecipazioni di controllo, controllo congiunto o collegamento non detenuti per «trading».

Criteri di iscrizione

Le attività incluse in questa voce sono iscritte alla data di regolamento. I titoli del portafoglio disponibile per la vendita sono inizialmente registrati in base al fair value che corrisponde di norma al valore corrente del corrispettivo versato per acquisirli, eventualmente rettificato degli eventuali costi e ricavi di transazione direttamente attribuibili a ciascuna operazione. Fatte salve le deroghe previste dallo IAS 39, non sono possibili trasferimenti dal portafoglio disponibile per la vendita ad altri portafogli e viceversa. Se l'iscrizione avviene a seguito di riclassificazione dalle Attività detenute sino a scadenza, il valore di iscrizione è rappresentato dal fair value al momento del trasferimento.

Criteri di valutazione

Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate in base al fair value. Le variazioni di fair value sono imputate ad una apposita riserva di patrimonio netto. I titoli di capitale il cui fair value non può essere attendibilmente rilevato sono mantenuti al costo.

Ad ogni chiusura di bilancio viene effettuata la verifica dell'esistenza di obiettive evidenze di riduzione di valore (impairment test) in relazione alle quali l'attività finanziaria deve essere svalutata. Gli elementi oggettivi di perdita di valore considerati sono quelli evidenziati dallo IAS 39; tale valutazione è effettuata per singolo titolo considerando gli effetti connessi alla combinazione dei seguenti eventi di perdita:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente;
- inadempimento o mancato pagamento degli interessi o del capitale;
- declassamento del merito creditizio dell'emittente, in particolare nel caso di titoli obbligazionari il cui rating, a seguito di rivisitazione da parte di primarie agenzie, ricada in classi inferiori alla soglia "investment grade";
- default dichiarato o probabilità che l'emittente dichiari bancarotta o possibile assoggettamento dello stesso a procedure di ristrutturazione finanziaria;
- scomparsa di un mercato attivo di quel titolo dovuta a difficoltà finanziarie;
- importanti cambiamenti avversi verificatisi nell'ambiente tecnologico, di mercato, economico o legale in cui l'emittente opera (nel caso di strumenti rappresentativi di capitale).

I criteri applicati per identificare una perdita di valore, distinguono tra titoli di debito e titoli di capitale.

Nel caso di titoli obbligazionari con un rating si valuta il deterioramento del merito creditizio dell'emittente. Al riguardo si ritiene che un deterioramento tale da far ricadere i titoli di debito in classi di rating inferiori alla soglia investment grade sia indicativo della necessità di procedere nel verificare l'esistenza di un impairment, mentre, negli altri casi, il deterioramento del merito creditizio è invece da valutare congiuntamente con altri fattori disponibili. Sempre con riferimento ai titoli obbligazionari, inoltre, si considera la disponibilità di fonti specializzate o di altre informazioni disponibili, attraverso cui si determina più puntualmente la rilevanza della situazione di deterioramento dell'emittente. In assenza di tali elementi, ove possibile, si fa riferimento alla quotazione di obbligazioni similari a quella presa in esame in termini sia di caratteristiche finanziarie che di standing dell'emittente.

Per gli strumenti di capitale detenuti in portafoglio, inoltre, si procede ad una svalutazione nel caso di significativo o prolungato declino del fair value al di sotto del costo iniziale quando, sulla base di analisi anche di tipo qualitativo, tale declino può essere considerato quale effettivo deterioramento dello strumento finanziario e non quale esclusivo effetto del generale andamento negativo del mercato. A tale riguardo si procede alla svalutazione dei titoli azionari quotati in portafoglio per i quali il prezzo di mercato si è ridotto alla data di bilancio, di oltre il 50% del costo ovvero risulti permanentemente sotto il costo per almeno dodici mesi. Per i titoli per i quali siano rilevate riduzioni di prezzo inferiori alla predetta soglia ovvero al predetto orizzonte temporale,

ma comunque superiori al 20% o mantenutesi per almeno sei mesi, si procede a specifiche analisi volte ad individuare eventuali presupposti di impairment ovvero ad escluderli, anche facendo riferimento ai presupposti qualitativi sopra elencati.

Per i fondi di investimento detenuti in portafoglio si procede ad una svalutazione nel caso di effettivo deterioramento dello strumento finanziario non dipendente dal generale andamento negativo del mercato. A tale riguardo si procede alla svalutazione dei fondi di investimento quotati se il Valore Unitario della Quota calcolato sulla base del Valore Complessivo Netto del Fondo sia contemporaneamente inferiore al prezzo di mercato e al costo iniziale per almeno dodici mesi. Nel caso di Valore Unitario della Quota inferiore al prezzo di mercato e al costo iniziale per almeno sei mesi o nel caso di riduzioni di prezzo inferiori a tale Valore Unitario della Quota si procede a specifiche analisi volte ad individuare eventuali presupposti di impairment ovvero ad escluderli, anche facendo riferimento ai presupposti qualitativi sopra elencati.

Se in un periodo successivo il fair value di un titolo di debito aumenta e l'incremento può essere correlato oggettivamente ad un evento che si verifica dopo la iscrizione di impairment rilevata a conto economico, la ripresa di valore è rilevata a conto economico. Nel caso invece di titolo di capitale la ripresa di valore è rilevata a patrimonio netto.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione e delle differenze tra il costo e il valore di rimborso, sono rilevati a conto economico.

I proventi e gli oneri derivanti da una variazione di fair value sono registrati in apposita riserva di patrimonio netto, denominata «Riserve da valutazione», sino a che l'attività non è cancellata o sia rilevata una perdita di valore; al momento della cancellazione o della rilevazione della perdita di valore l'utile o la perdita cumulati sono imputati a conto economico.

Qualora i motivi della perdita di valore siano rimossi a seguito di un evento verificatosi successivamente alla riduzione del valore dell'attività finanziaria, le riprese di valore su titoli di debito sono imputate a conto economico, mentre quelle su titoli di capitale sono imputate ad apposita riserva di patrimonio netto denominata «Riserve da valutazione».

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie disponibili per la vendita sono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivati dalle attività stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e benefici ad essa connessi.

3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

La banca non detiene attività finanziarie con l'intenzione di conservarle fino al loro termine di scadenza.

4. Crediti

4.1 Crediti per cassa

Criteri di classificazione

Il portafoglio crediti include i crediti per cassa verso banche o clientela che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, non quotati in un mercato attivo e non classificati all'origine tra le «Attività finanziarie disponibili per la vendita».

Criteri di iscrizione

I crediti e finanziamenti sono allocati nel portafoglio crediti inizialmente al momento della loro erogazione o del loro acquisto e non possono essere successivamente trasferiti ad altri portafogli. Le operazioni di pronti contro termine sono iscritte come operazioni di raccolta o impiego. In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate come debiti per l'importo incassato a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come credito per l'importo versato a pronti. Le movimentazioni in entrata e in uscita del portafoglio crediti per operazioni non ancora regolate sono governate dal principio della «data di regolamento». I crediti inizialmente sono contabilizzati in base al loro fair value nel momento dell'erogazione o dell'acquisto, valore che corrisponde di norma all'importo erogato o al valore corrente versato per acquisirli. Il valore di prima iscrizione include anche gli eventuali costi o ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascun credito.

Criteri di valutazione

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al principio del costo ammortizzato utilizzando il tasso d'interesse effettivo. Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale al netto di eventuali rimborsi di capitale, variato in aumento o diminuzione dalle rettifiche e riprese di valore e dell'ammortamento della differenza tra importo erogato e quello rimborsabile a scadenza. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri all'ammontare del credito erogato rettificato dai costi o ricavi di diretta imputazione. Il metodo del costo ammortizzato non è applicato ai crediti a breve in considerazione del fatto che per tali crediti l'effetto dell'attualizzazione è di norma non significativo: tali crediti sono valorizzati al costo storico. Lo stesso criterio è applicato ai crediti senza una scadenza definita o a revoca. Il tasso di interesse effettivo rilevato inizialmente, o contestualmente alla variazione del parametro di indicizzazione del finanziamento, viene sempre utilizzato successivamente per attualizzare i flussi previsti di cassa, ancorché sia intervenuta una ristrutturazione del rapporto che abbia comportato la variazione del tasso contrattuale.

Ad ogni chiusura di bilancio i crediti sono sottoposti a «impairment test» per verificare l'eventuale presenza di perdite di valore dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei debitori.

I crediti deteriorati oggetto di una valutazione analitica sono rappresentati dalle seguenti tipologie: a) crediti in sofferenza; b) crediti incagliati; c) crediti ristrutturati.

La perdita di valore sui singoli crediti si ragguaglia alla differenza negativa tra il

loro valore recuperabile e il relativo costo ammortizzato. Il valore recuperabile è dato dal valore attuale dei flussi di cassa attesi calcolato in funzione dei seguenti elementi:

- a) valore dei flussi di cassa contrattuali al netto delle perdite attese, stimate tenendo conto sia della capacità del debitore ad assolvere le obbligazioni assunte sia del valore delle eventuali garanzie reali o personali assunte;
- b) del tempo atteso di recupero, stimato anche in base allo stato delle procedure in atto per il recupero;
- c) tasso interno di rendimento.

Per la valutazione analitica dei crediti in sofferenza sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dai gestori delle posizioni;
- b) tempi attesi di recupero stimati in base allo stato delle procedure in atto per il recupero e, al di sotto di una ridotta soglia di significatività, su base storico-statistica;
- c) tassi di attualizzazione originari o i tassi effettivi contrattuali in essere al momento della classificazione della posizione a sofferenza.

Per la valutazione analitica dei crediti incagliati sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) previsioni di recupero effettuate dagli uffici addetti;
- b) tempi attesi di recupero stimati in base allo stato delle procedure in atto per il recupero e, al di sotto di una ridotta soglia di significatività, su base storico-statistica;
- c) tassi di attualizzazione storici rappresentati dai tassi effettivi o contrattuali in vigore al momento della valutazione.

Per la valutazione analitica dei crediti ristrutturati sono utilizzati i seguenti parametri di calcolo:

- a) piani di rientro e/o di ristrutturazione del finanziamento con valutazione effettuata dagli uffici addetti;
- b) tassi di attualizzazione rappresentati dai tassi di interessi effettivi o contrattuali antecedenti la stipula dell'accordo con la parte debitrice.

I crediti insoluti/sconfinati determinati in conformità alle normative dell'Organo di Vigilanza sono assoggettati a valutazione sulla base di percentuali di rettifica determinate in funzione della probabilità storico-statistica di generare perdite.

I crediti sottoposti ad impairment analitico per i quali non si individuano evidenze oggettive di perdita, oltre ai crediti in bonis, sono soggetti a valutazione collettiva procedendo alla segmentazione di portafogli omogenei e raggruppando quei debitori che per rischio e caratteristiche economiche manifestino capacità di rimborso simili. Tenuto conto dei parametri di rischio, stimati su base storico-statistica, ed espressi dalla probabilità di insolvenza della controparte (PD) e del tasso di perdita in caso di insolvenza del credito (LGD), sono determinati i coefficienti di svalutazione del portafoglio.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le rettifiche di valore, determinate sia analiticamente sia collettivamente, sono iscritte a conto economico. Eventuali riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle svalutazioni (individuali e collettive) contabilizzate in precedenza.

Criteri di cancellazione

I crediti sono cancellati dal bilancio quando si verifica il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici e non sia mantenuto alcun controllo sugli stessi.

4.2 Crediti di firma

Criteri di classificazione

I crediti di firma sono costituiti da tutte le garanzie personali e reali rilasciate a fronte di obbligazioni di terzi.

Criteri di iscrizione e valutazione

I crediti di firma sono valutati sulla base della rischiosità della forma tecnica di utilizzo e tenuto conto del merito creditizio del debitore.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le commissioni maturate sono rilevate nella voce di conto economico «commissioni attive». Le perdite di valore da impairment, nonché le successive riprese di valore, vengono registrate a conto economico alla voce «rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie» con contropartita alla voce altre passività/attività.

5. Attività finanziarie valutate al fair value

La Banca non ha ritenuto di applicare la cosiddetta «fair value option», pertanto non avvalora tale voce.

6. Operazioni di copertura

La Banca non presenta contratti derivati di copertura.

7. Partecipazioni

La Banca non avvalora la voce partecipazioni in quanto non possiede interessenze azionarie per le quali si verifica una situazione di controllo, controllo congiunto o collegamento.

8. Attività materiali

Criteri di classificazione

La voce include i fabbricati, terreni, impianti, mobili, attrezzature, arredi e macchinari. La Banca non possiede beni la cui disponibilità deriva dalla stipula di contratti di leasing finanziario.

Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo comprensivo degli oneri accessori sostenuti e direttamente imputabili alla messa in funzione del bene. Le spese di manutenzione straordinaria che comportano un incremento dei benefici economici futuri sono imputate a incremento del valore dei cespiti, mentre gli altri costi di manutenzione ordinaria sono rilevati a conto economico.

Criteri di valutazione e di rilevazione delle componenti reddituali

Per le attività materiali ad uso funzionale e ad uso non funzionale l'iscrizione in bilancio successiva a quella iniziale è effettuata al costo al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite durevoli di valore. L'ammortamento avviene su base sistematica secondo profili temporali definiti per classi omogenee ragguagliati alla vita utile delle immobilizzazioni. Dal valore di carico degli immobili da ammortizzare «terra-cielo» è stato scorporato il valore dei terreni su cui insistono, determinato sulla base di specifiche stime, che non viene ammortizzato in quanto bene con durata illimitata. Ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale, in presenza di evidenze sintomatiche dell'esistenza di perdite durevoli, le attività materiali sono sottoposte ad impairment test, contabilizzando le eventuali perdite di valore rilevate come differenza tra valore di carico del cespite e il suo valore di recupero. Il valore di recupero è pari al maggiore tra il fair value, al netto degli eventuali costi di vendita ed il relativo valore d'uso del bene inteso come valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite; successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da impairment precedentemente registrate. Gli ammortamenti, le rettifiche e le riprese di valore sulle attività materiali sono imputate al conto economico dell'esercizio alla voce 170 "Rettifiche/Riprese di valore nette su attività materiali".

Criteri di cancellazione

Si procede alla cancellazione dal bilancio all'atto della dismissione o quando hanno esaurito la loro funzionalità economica e non si attendono benefici economici futuri.

9. Attività immateriali

Criteri di classificazione

Nella voce sono registrate attività non monetarie, identificabili, intangibili, ad utilità pluriennale, che in particolare sono rappresentate da oneri per l'acquisto d'uso di software.

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo di acquisto, rettificato degli eventuali oneri accessori solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività immateriale è speso nell'esercizio in cui è sostenuto; eventuali spese successive sono capitalizzate unicamente se ne aumentano il valore o aumentano i benefici economici attesi.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo al netto degli ammortamenti e delle eventuali perdite di valore.

L'ammortamento è calcolato sistematicamente per il periodo previsto della loro utilità futura utilizzando il metodo di ripartizione a quote costanti.

Ad ogni chiusura di bilancio, alla presenza di evidenze di perdite di valore, si procede alla stima del valore di recupero dell'attività: l'ammontare della perdita è pari alla differenza tra valore contabile e valore recuperabile ed è iscritto a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti periodici, le perdite durature di valore, eventuali riprese di valore vengono allocate a conto economico alla voce «rettifiche di valore nette su attività immateriali».

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali vengono cancellate dal bilancio quando non siano attesi benefici economici futuri.

10. Attività non correnti in via di dismissione

La Banca non detiene attività della specie.

11. Fiscalità corrente e differita

Crediti e debiti di natura fiscale sono esposti nello stato patrimoniale nelle voci «Attività fiscali» e «Passività fiscali». Le poste della fiscalità corrente includono eccedenze di pagamenti (attività correnti) e debiti da assolvere (passività correnti) per imposte sul reddito di competenza dell'esercizio. Il debito tributario viene determinato applicando le aliquote fiscali e la normativa vigente. L'entità delle attività/passività fiscali comprende anche il rischio, ragionevolmente stimato, derivante dal contenzioso tributario.

In presenza di differenze temporanee imponibili viene rilevata una attività/passività fiscale anticipata/differita. Non sono stanziati imposte differite con riguardo ai maggiori valori dell'attivo in sospensione d'imposta e a riserve in sospensione d'imposta in quanto si ritiene che non sussistano, allo stato attuale, i presupposti per la loro futura tassazione. Le attività fiscali differite sono oggetto di rilevazione utilizzando il criterio del «balance sheet liability method» solamente quando sia ragionevole la certezza del loro recupero in esercizi futuri.

Attività e passività fiscali vengono contabilizzate con contropartita, di norma, a conto economico salvo nel caso in cui derivino da operazioni i cui effetti sono attribuiti direttamente al patrimonio netto; in quest'ultimo caso vengono imputate al patrimonio.

12. Fondi per rischi e oneri

Nella voce sono ricompresi i seguenti fondi:

- a) Fondo di quiescenza: non avvalorato.
- b) Altri fondi. La voce comprende i fondi accantonati a fronte di passività di ammontare o scadenza incerti e vengono rilevati in bilancio quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:
 - 1) l'impresa ha un'obbligazione attuale (legale o implicita), ossia in corso alla data di riferimento del bilancio, quale risultato di un evento passato;
 - 2) è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario un impiego di risorse economiche;
 - 3) può essere effettuata una stima attendibile dell'importo necessario all'adempimento dell'obbligazione.

Laddove l'effetto del valore attuale del denaro assume rilevanza (si prevede che l'esborso si verificherà oltre 18 mesi dalla data della rilevazione) si procede all'attualizzazione del relativo fondo.

13. Debiti e titoli in circolazione

Criteri di classificazione

I debiti verso clientela, debiti verso banche e titoli in circolazione sono rappresentati da strumenti finanziari (diversi dalle passività di negoziazione) che configurano le forme tipiche della provvista fondi realizzata dalla banca presso la clientela, presso altre banche oppure incorporata in titoli.

Criteri di iscrizione

Le predette passività finanziarie sono iscritte nel bilancio d'esercizio secondo il principio della data di regolamento. La contabilizzazione iniziale avviene al valore corrente, valore che di norma corrisponde all'importo riscosso dalla banca. Il valore di prima iscrizione include anche eventuali costi e ricavi di transazione anticipati e direttamente attribuibili a ciascuna passività; non sono inclusi nel valore di iscrizione iniziale tutti gli oneri che vengono recuperati a carico della controparte creditrice o che sono riconducibili a costi interni di natura amministrativa.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato col metodo del tasso di interesse effettivo. Le passività a breve termine rimangono iscritte per il valore incassato.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando risultano scadute o estinte.

Le passività di raccolta emesse e successivamente riacquistate dalla banca vengono cancellate dal passivo.

Gli utili e le perdite da riacquisto di passività vengono allocati a conto economico.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi calcolati in base al criterio del costo ammortizzato, sono imputati alla voce di conto economico "Interessi Passivi".

14. Passività finanziarie di negoziazione

Non sono presenti passività finanziarie di negoziazione.

15. Passività finanziarie valutate al fair value

Non sono presenti passività finanziarie valutate al fair value.

16. Operazioni in valuta

Criteri di iscrizione

Le attività e passività denominate in valute diverse dall'euro sono inizialmente iscritte al tasso di cambio a pronti in essere alla data dell'operazione.

Criteri di valutazione

Alla data di riferimento della situazione patrimoniale ed economica le attività e passività monetarie in valuta estera sono convertite utilizzando il tasso di cambio a pronti corrente a tale data. Le immobilizzazioni finanziarie espresse in valuta sono convertite al cambio storico d'acquisto.

Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le differenze di cambio che derivano dal regolamento di elementi monetari o dalla conversione di elementi monetari a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione del bilancio precedente, sono rilevate nel conto economico del periodo in cui sorgono.

17. Altre informazioni

Riconoscimento dei ricavi e dei costi

I ricavi sono rilevati al momento della percezione o quando esiste la probabilità di incasso futuro e tali incassi possono essere quantificabili in modo ragionevole. In particolare gli interessi di mora maturati su posizioni in sofferenza vengono contabilizzati quando maturati a conto economico e valutati con i principi propri dei crediti in sofferenza.

I dividendi vengono rilevati al momento della riscossione.

Azioni proprie

Eventuali azioni proprie detenute in portafoglio sono portate in diminuzione del patrimonio netto. Allo stesso modo vengono imputati eventuali utili o perdite derivanti dalla successiva negoziazione.

Benefici ai dipendenti

La Banca non ha posto in essere piani d'incentivazione azionaria (cosiddetti piani di «stock option»).

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 trattamento di fine rapporto del personale, al pari dei piani a prestazione definita, è classificato quale beneficio successivo alla cessazione del rapporto di lavoro.

Con le modifiche apportate al TFR dalla Legge 27 dicembre 2006, n. 296 (“Legge Finanziaria 2007”) e successivi decreti e Regolamenti emanati nei primi mesi del 2007, si hanno le seguenti due situazioni:

- piani a contributi definiti (defined Contribution Plan). Il TFR maturando dal 1° gennaio 2007, per i dipendenti che hanno optato per il Fondo di Tesoreria, e dalla data successiva alla scelta (in ossequio alle disposizioni normative in materia) per quelli che hanno optato per la previdenza complementare, si configura come un piano a contribuzione definita, che non necessita di calcolo attuariale; la stessa impostazione vale anche per il TFR di tutti i dipendenti assunti dopo il 31 dicembre 2006, indipendentemente dalla scelta effettuata in merito alla destinazione del TFR;
- piani a benefici definiti (defined Benefit Plan). Il TFR maturato alle date indicate al punto precedente, permane invece come prestazione definita,

ancorché la prestazione sia già completamente maturata. In conseguenza di ciò si è reso necessario un ricalcolo attuariale del valore del TFR al fine di non tenere più conto del tasso annuo medio di aumento delle retribuzioni e dell'eliminazione del metodo del pro-rata del servizio prestato, in quanto le prestazioni da valutare possono considerarsi interamente maturate essendo valida per la Banca la condizione di azienda con più di 50 dipendenti.

L'emendamento allo IAS, in vigore dal 1° gennaio 2013, elimina, per i piani successivi al rapporto di lavoro a benefici definiti (es: TFR) due delle tre opzioni di riconoscimento degli utili e delle perdite attuariali, previste dal previgente IAS 19 ovvero:

- metodo del corridoio che evitava di contabilizzare nel valore della passività, l'ammontare totale degli utili/perdite attuariali conseguiti;
- riconoscimento degli utili/perdite attuariali interamente a conto economico nel momento in cui si manifestano.

Rimane pertanto, nel nuovo IAS 19, l'obbligo d'iscrizione degli utili e perdite attuariali che derivano dalla rimisurazione in ogni esercizio della passività determinata dall'attuario tra gli Altri utili/(perdite) complessivi (Other Comprehensive Income - OCI).

Altre novità significative dello IAS 19 sono rappresentate da:

- il riconoscimento separato nel conto economico delle componenti di costo legate alla prestazione lavorativa e gli oneri finanziari netti;
- il rendimento delle attività incluso tra gli oneri finanziari netti dovrà essere calcolato sulla base del tasso di sconto delle passività e non più del rendimento atteso delle stesse.

Il nuovo principio infine, introduce nuove informazioni addizionali da fornire nelle note al bilancio.

In proposito si precisa quanto segue:

- in sede di prima applicazione dei principi contabili internazionali la Banca aveva scelto, tra le possibili opzioni consentite dallo IAS 19, di rilevare le suddette componenti attuariali sistematicamente nel conto economico, tra le "Spese per il personale"; la versione "Revised" di tale principio, omologato da parte della Commissione Europea, prevede che, al fine di fornire informazioni attendibili e più rilevanti, la rilevazione di tali componenti avvenga direttamente tra le "Riserve da valutazione" incluse nel patrimonio netto con il riconoscimento immediato delle stesse nel "Prospetto della redditività complessiva", senza pertanto transitare dal conto economico; il principio IAS 19 "Revised" esclude pertanto la possibilità di riconoscimento sistematico nel conto economico delle componenti attuariali.

Il tasso utilizzato ai fini dell'attualizzazione del TFR maturato è determinato in linea con quanto previsto dal paragrafo 78 dello IAS 19, con riferimento ai rendimenti di mercato alla data di valutazione di titoli di aziende primarie. E' stata prevista la correlazione tra il tasso di attualizzazione e l'orizzonte di scadenza medio relativo alle erogazioni delle prestazioni (duration). L'ammontare complessivo del trattamento di fine rapporto viene certificato annualmente da un attuario indipendente.

Il rendiconto finanziario

Lo IAS 7 stabilisce che il rendiconto finanziario può essere redatto seguendo, alternativamente, il "metodo diretto" o quello "indiretto". La Banca ha optato per il metodo indiretto di seguito illustrato.

Metodo indiretto

I flussi finanziari (incassi e pagamenti) relativi all'attività operativa, di investimento e di provvista vanno indicati al lordo, cioè senza compensazioni, fatte salve le eccezioni facoltative previste dallo IAS 7, paragrafi 22 e 24.

Nella voce "rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento" vanno comprese le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di crediti, attività finanziarie disponibili per la vendita, attività finanziarie detenute sino alla scadenza, altre operazioni, avviamento. Sono escluse le riprese di valore da incassi.

Nella voce "altri aggiustamenti" figura il saldo delle altre componenti reddituali, positive e negative, non liquidate nell'esercizio (le plus/minusvalenze su partecipazioni, interessi attivi incassati, interessi attivi non pagati, ecc.).

Nelle sezioni 2 e 3 deve essere indicata la liquidità generata (o assorbita), nel corso dell'esercizio, dalla riduzione (incremento) delle attività e dall'incremento (riduzione) delle passività finanziarie per effetto di nuove operazioni e di rimborsi di operazioni esistenti. Sono esclusi gli incrementi e i decrementi dovuti alle valutazioni (rettifiche e riprese di valore, variazioni di fair value ecc.), agli interessi maturati nell'esercizio e non pagati/incassati, alle riclassificazioni tra portafogli di attività, nonché all'ammortamento, rispettivamente, degli sconti e dei premi.

Nella voce "altre passività" figura anche il fondo di trattamento di fine rapporto.

Nelle voci "vendite di rami d'azienda" e "acquisti di rami d'azienda" il valore complessivo degli incassi e dei pagamenti effettuati quali corrispettivi delle vendite o degli acquisti deve essere presentato nel rendiconto finanziario al netto delle disponibilità liquide e dei mezzi equivalenti acquisiti o dismessi.

Nella voce "emissioni/acquisti di azioni proprie" sono convenzionalmente incluse le azioni con diritto di recesso. Vi figurano anche i premi pagati o incassati su proprie azioni aventi come contropartita il patrimonio netto. In calce alla tavola vanno fornite le informazioni previste dallo IAS 7, paragrafi 40 e 48 (limitatamente alle filiali estere), nonché quelle di cui all'IFRS 5, paragrafo 33, lett. c).

A. 3 Informativa sui trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie

Le modifiche allo IAS 39 ed all'IFRS 7 "Riclassificazione delle attività finanziarie" approvate dallo IASB nel 2008, permettono, successivamente all'iscrizione iniziale, la riclassificazione di determinate attività finanziarie fuori dai portafogli "detenute per la negoziazione" e "disponibili per la vendita".

In particolare, possono essere riclassificate:

- quelle attività finanziarie detenute per la negoziazione o disponibili per la

vendita che avrebbero soddisfatto la definizione prevista dai principi contabili internazionali per il portafoglio crediti (se tali attività non fossero state classificate rispettivamente come detenute per la negoziazione o disponibili per la vendita alla rilevazione iniziale) se l'entità ha l'intenzione e la capacità di possederle nel prevedibile futuro o fino a scadenza;

- “solo in rare circostanze” quelle attività finanziarie detenute per la negoziazione che al momento della loro iscrizione non soddisfacevano la definizione di crediti. La Banca non ha proceduto, nel corso dell'anno e negli esercizi passati, ad effettuare riclassifiche di attività finanziarie tra portafogli.

A. 4 Informativa sul fair value

Informativa di natura qualitativa

Il fair value è il prezzo che si percepirebbe per la vendita di una attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una transazione ordinaria tra operatori di mercato alla data di valutazione, indipendentemente dal fatto che il prezzo sia osservabile direttamente o che sia stimato utilizzando una tecnica di valutazione.

La determinazione del fair value degli strumenti finanziari è basata sul presupposto della continuità aziendale della banca, ovvero nel presupposto che la banca sarà pienamente operativa e non liquiderà o ridurrà sensibilmente la propria operatività né concluderà operazioni a condizioni sfavorevoli.

Pertanto la finalità del fair value è quella di stimare il prezzo al quale l'operazione avrebbe luogo tra gli operatori di mercato alle condizioni di mercato correnti alla data di valutazione.

Quando non è rilevabile un prezzo per un'attività o una passività identica, si valuta il fair value applicando una tecnica di valutazione che massimizzi l'utilizzo di input osservabili rilevanti e riduca al minimo l'utilizzo di input non osservabili.

I dati di input dovrebbero corrispondere a quelli che i partecipanti al mercato utilizzerebbero nel determinare il prezzo dell'attività e passività.

Gli input delle tecniche di valutazione adottate per valutare il fair value sono classificati secondo la seguente gerarchia:

Input di Livello 1: sono prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi (mercato in cui le operazioni relative all'attività o alla passività si verificano con una frequenza e con volumi sufficienti a fornire informazioni utili per la determinazione del prezzo su base continuativa) per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione. Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del fair value e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica.

L'enfasi è posta sulla determinazione dei seguenti elementi:

- il mercato principale (mercato con il maggior volume e il massimo livello di

attività o per le passività) dell'attività o della passività o, in assenza di un mercato principale, il mercato più vantaggioso (mercato che massimizza l'ammontare che si percepirebbe per la vendita dell'attività o che riduce al minimo l'ammontare che si pagherebbe per il trasferimento delle passività) dell'attività o della passività;

- la possibilità per l'entità di effettuare un'operazione con l'attività o con la passività al prezzo di quel mercato alla data di valutazione.

Input di Livello 2: sono input osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o la passività. Essi comprendono:

- prezzi quotati per attività o passività simili in mercati attivi;
- prezzi quotati per attività o passività identiche o simili in mercati non attivi;
- dati diversi dai prezzi quotati osservabili per l'attività o la passività, per esempio:
 - tassi di interesse e curve dei rendimenti osservabili a intervalli comunemente quotati;
 - volatilità implicite;
 - spread creditizi;
- input corroborati dal mercato.

Input di Livello 3: sono input non osservabili per l'attività o per la passività. Il ricorso a tali input, anche di fonte interna, è ammesso qualora non siano disponibili informazioni di mercato osservabili utili alla stima e devono riflettere le ipotesi che assumerebbero i partecipanti al mercato nella determinazione del prezzo.

Attività e passività finanziarie detenute per la negoziazione, Attività finanziarie valutate al fair value, Attività finanziarie disponibili per la vendita, Derivati di copertura

Per tali strumenti finanziari, valorizzati in bilancio al fair value, è attribuita massima priorità ai prezzi ufficiali disponibili su mercati attivi (mark to market) e priorità più bassa all'utilizzo di input non osservabili, in quanto maggiormente discrezionali (mark to model).

Mark to Market

Nel determinare il fair value, la Banca utilizza, ogni volta che sono disponibili, informazioni basate su dati di mercato ottenute da fonti indipendenti, in quanto considerate come la migliore evidenza di fair value. In tal caso il fair value è il prezzo di mercato dello stesso strumento finanziario oggetto di valutazione - ossia senza modifiche o ricomposizioni dello strumento stesso - desumibile dalle quotazioni espresse da un mercato attivo (mercati regolamentati dei titoli e dei derivati, sistemi di scambi organizzati e alcuni circuiti elettronici di negoziazione OTC).

Mark to Model

In assenza di prezzi di mercato direttamente osservabili su mercati considerati attivi, è necessario fare ricorso a tecniche di valutazione che massimizzino il ricorso alle informazioni disponibili sul mercato, in base ai seguenti approcci valutativi:

1. **Comparable approach:** in tal caso il fair value dello strumento è desunto dai prezzi osservati su transazioni recenti avvenuti su strumenti simili in mercati attivi, opportunamente aggiustati per tenere conto delle differenze negli strumenti e nelle condizioni di mercato;
2. **Model Valuation:** in mancanza di prezzi di transazioni osservabili per lo strumento oggetto di valutazione o per strumenti simili, è necessario adottare un modello di valutazione; tale modello deve essere di provata affidabilità nella stima di ipotetici prezzi “operativi” e pertanto deve trovare ampio riscontro negli operatori di mercato.

Sulla base di quanto precedentemente esposto deriva una triplice gerarchia di fair value, basata sull’osservabilità dei parametri di mercato e rispondente a quella richiesta dall’emendamento all’IFRS 7:

1. Quotazioni desunte da mercati attivi (Livello 1):

Attività e passività finanziarie valutate utilizzando prezzi di mercato quotati in mercati attivi per attività e passività identiche. Questa categoria include i titoli di debito e i fondi comuni di investimento quotati.

2. Metodi di valutazione basati su parametri di mercato osservabili (Livello 2)

Attività finanziarie valutate utilizzando tecniche valutative che utilizzano parametri di mercato osservabili. Le attività finanziarie in questa categoria includono le quote di fondi comuni di investimento non quotati valutati all’ultimo Net Asset Value disponibile.

3. Metodi di valutazione basati su parametri di mercato non osservabili (Livello 3)

Attività finanziarie valutate utilizzando tecniche valutative che incorporano informazioni non osservabili in mercati attivi adottate per strumenti che presentano almeno un input qualificabile come non osservabile. Le attività finanziarie in questa categoria includono le azioni di società non quotate.

Passività finanziarie valutate al fair value e determinazione del proprio merito creditizio

Alla data di redazione del presente Bilancio la Banca non ha emesso passività finanziarie valutate al fair value.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

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

Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	Totale 31/12/2014			Totale 31/12/2013		
	L1	L2	L3	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute per a negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	64.240	608	6.289	27.588	602	5.577
4. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
5. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
6. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	64.240	608	6.289	27.588	602	5.577
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
Totale	-	-	-	-	-	-

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

	Attività finanziarie detenute per la negoziazione	Attività finanziarie valutate al fair value	Attività finanziarie disponibili per la vendita	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
1. Esistenze iniziali	-	-	5.577	-	-	-
2. Aumenti	-	-	712	-	-	-
2.1. Acquisti	-	-	-	-	-	-
2.2. Profitti imputati a:	-	-	708	-	-	-
2.2.1 conto economico	-	-	-	-	-	-
- di cui plusvalenze	-	-	-	-	-	-
2.2.2 patrimonio netto	-	-	708	-	-	-
2.3. Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-
2.4. Altre variazioni in aumento	-	-	4	-	-	-
3. Diminuzioni	-	-	-	-	-	-
3.1. Vendite	-	-	-	-	-	-
3.2. Rimborsi	-	-	-	-	-	-
3.3. Perdite imputate a:	-	-	-	-	-	-
3.3.1 conto economico	-	-	-	-	-	-
- di cui minusvalenze	-	-	-	-	-	-
3.3.2 patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
3.4. Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-
3.5. Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-	-	-
4. Rimanenze finali	-	-	6.289	-	-	-

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

La Banca non detiene passività valutate al fair value su base ricorrente.

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

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	Totale 31/12/2014				Totale 31/12/2013			
	VB	L1	L2	L3	VB	L1	L2	L3
1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso banche	71.541	-	-	71.541	90.906	-	-	90.906
3. Crediti verso clientela	529.281	-	-	540.183	523.049	-	-	529.605
4. Attività materiali detenute a scopo di investimento	303	-	-	303	242	-	-	242
5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	601.125	-	-	612.027	614.197	-	-	620.753
1. Debiti verso banche	13.448	-	-	13.449	925	-	-	927
2. Debiti verso clientela	469.159	-	-	469.159	451.747	-	-	451.747
3. Titoli in circolazione	145.376	-	149.978	77	146.063	-	148.722	-
4. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	627.983	-	149.978	482.685	598.735	-	148.722	452.674

Legenda: VB= Valore di Bilancio L1= Livello 1 L2= Livello 2 L3= Livello 3

Crediti e debiti verso banche e clientela, Titoli in circolazione, Attività finanziarie detenute sino alla scadenza

Per gli altri strumenti finanziari iscritti in bilancio al costo ammortizzato, e classificati sostanzialmente tra i rapporti creditizi verso banche o clientela, tra i titoli in circolazione, o tra le attività finanziarie detenute sino alla scadenza, si è determinato un fair value ai fini di informativa nella Nota Integrativa. In particolare:

- per gli impieghi a medio-lungo termine performing, il fair value è determinato utilizzando una procedura elettronica che prevede l'applicazione di un tasso di attualizzazione esente da rischi sui flussi di cassa degli strumenti finanziari analizzati; tale tasso di attualizzazione è stato applicato prescindendo da considerazioni relative ad altri fattori di rischio (controparte, credito, ecc.);

- per le attività e le passività a vista o con scadenza nel breve periodo o indeterminata, il valore contabile di iscrizione è considerato una buona approssimazione del fair value; per i prestiti obbligazionari valutati in bilancio al costo ammortizzato la valutazione viene effettuata attraverso l'attualizzazione dei flussi di cassa del titolo sulla base di un tasso di mercato esente da rischi;
- per i titoli di debito classificati nel portafoglio delle “Attività finanziarie detenute sino a scadenza” o dei “Crediti verso banche o clientela” il fair value è determinato attraverso l'utilizzo di prezzi contribuiti su mercati attivi o mediante l'utilizzo di modelli valutativi, come descritto in precedenza per le attività e le passività finanziarie iscritte in bilancio al fair value; alla data del 31/12/2014 la Banca non detiene titoli di debito classificati nel portafoglio delle “Attività finanziarie detenute sino a scadenza” o dei “Crediti verso banche o clientela”.

A.5 Informativa sul c.d. “*day one profit/loss*”

L'informativa fa riferimento al paragrafo 28 dell'IFRS che tratta le eventuali differenze tra il prezzo della transazione ed il valore ottenuto attraverso l'utilizzo di tecniche di valutazione che emergono al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario e non sono rilevate immediatamente a Conto Economico, in base a quanto previsto dai paragrafi AG76 e AG76A dello IAS 39.

Laddove si dovesse presentare tale fattispecie devono essere indicate le politiche contabili adottate dalla banca per imputare a Conto Economico, successivamente alla prima iscrizione dello strumento, le differenze così determinate.

La Banca non ha posto in essere operazioni per le quali emerge, al momento della prima iscrizione di uno strumento finanziario, una differenza tra il prezzo di acquisto ed il valore dello strumento ottenuto attraverso tecniche di valutazione interna.

PARTE B - INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE
--

Attivo

SEZIONE 1 - CASSA E DISPONIBILITA' LIQUIDE - VOCE 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
a) Cassa	12.814	10.417
b) Depositi liberi presso Banche Centrali	-	-
Totale	12.814	10.417

Il controvalore della componente in valuta ammonta a € 32 mila.

**SEZIONE 2 - ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE
PER LA NEGOZIAZIONE - VOCE 20**

In questa voce trovano collocazione titoli destinati al trading ed in particolare i BOT acquistati in occasione dell'asta quindicinale per l'importo corrispondente alle richieste della clientela.

2.3 Attività finanziarie per cassa detenute per la negoziazione: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di Capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	-	-	-	-	-
B. Aumenti	1.454	-	-	-	1.454
B1. Acquisti	1.452	-	-	-	1.452
B2. Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
B3. Altre variazioni	2	-	-	-	2
C. Diminuzioni	1.454	-	-	-	1.454
C1. Vendite	1.454	-	-	-	1.454
C2. Rimborsi	-	-	-	-	-
C3. Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-
C4. Trasferimenti ad altri portafogli	-	-	-	-	-
C5. Altre variazioni	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	-	-	-	-	-

**SEZIONE 4 - ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA-
VOCE 40**

Nella sezione delle “Attività finanziarie disponibili per la vendita”, sono stati allocati tutti i titoli, compresi quelli di capitale, che non hanno le caratteristiche per essere allocati nella “negoziazione”.

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

Voci/Valori	Totale 31/12/2014			Totale 31/12/2013		
	L 1	L 2	L 3	L 1	L 2	L 3
1. Titoli di debito	64.071	-	-	27.415	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	64.071	-	-	27.415	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	6.289	-	-	5.577
2.1 Valutati al fair value	-	-	5.748	-	-	5.039
2.2 Valutati al costo	-	-	541	-	-	538
3. Quote di O.I.C.R.	169	608	-	173	602	-
4. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	64.240	608	6.289	27.588	602	5.577

4.2 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
1. Titoli di debito	64.071	27.415
a) Governi e Banche Centrali	61.057	21.443
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	2.975
d) Altri emittenti	3.014	2.997
2. Titoli di capitale	6.289	5.577
a) Banche	505	491
b) Altri emittenti:	5.784	5.086
- imprese di assicurazione	2.300	1.791
- società finanziarie	110	107
- imprese non finanziarie	3.374	3.188
- altri	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	777	775
4. Finanziamenti	-	-
a) Governi e Banche Centrali	-	-
b) Altri enti pubblici	-	-
c) Banche	-	-
d) Altri soggetti	-	-
Totale	71.137	33.767

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di Capitale	Quote di O.I.C.R.	Finanziamenti	Totale
A. Esistenze iniziali	27.415	5.577	775	-	33.767
B. Aumenti	191.383	712	6	-	192.101
B1. Acquisti	190.444	-	-	-	190.444
B2. Variazioni positive di fair value	191	708	6	-	905
B3. Riprese di valore	-	-	-	-	-
- Imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- Imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
B4. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
B5. Altre variazioni	748	4	-	-	752
C. Diminuzioni	154.727	-	4	-	154.731
C1. Vendite	-	-	-	-	-
C2. Rimborsi	154.118	-	-	-	154.118
C3. Variazioni negative di fair value	21	-	4	-	25
C4. Svalutazioni da deterioramento	-	-	-	-	-
- Imputate al conto economico	-	-	-	-	-
- Imputate al patrimonio netto	-	-	-	-	-
C5. Trasferimenti da altri portafogli	-	-	-	-	-
C6. Altre variazioni	588	-	-	-	588
D. Rimanenze finali	64.071	6.289	777	-	71.137

Le altre variazioni in aumento e in diminuzione sono principalmente dovute ai ratei per disaggi di emissione di competenza del periodo.

SEZIONE 6 – CREDITI VERSO BANCHE – VOCE 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2014				VB	Totale 31/12/2013			
	VB	FV				VB	FV		
		L1	L2	L3			L1	L2	L3
A. Crediti verso Banche Centrali	15.238				73.401				
1. Depositi vincolati	-				-				
2. Riserva obbligatoria	15.238				73.401				
3. Pronti contro termine	-				-				
4. Altri	-				-				
B. Crediti verso banche	56.303				17.505				
1. Finanziamenti	56.303				17.505				
1.1 Conti correnti e depositi liberi	46.303				7.481				
1.2 Depositi vincolati	10.000				10.024				
1.3 Altri finanziamenti:	-				-				
- Pronti contro termine attivi	-				-				
- Leasing finanziario	-				-				
- Altri	-				-				
2. Titoli di debito	-				-				
2.1 Titoli strutturati	-				-				
2.2 Altri titoli di debito	-				-				
Totale	71.541	-	-	71.541	90.906	-	-	90.906	

Tutti i rapporti sono regolati a condizioni di mercato.

Il controvalore dei rapporti in valuta ammonta a 1,197 milioni di euro.

Il totale della voce presenta un decremento di 19,365 milioni dovuti principalmente al combinato effetto delle variazioni della voce 70 dell'Attivo (Crediti verso clientela) e delle voci 20 (Debiti verso clientela) e 30 (Titoli in circolazione) del Passivo.

SEZIONE 7 – CREDITI VERSO CLIENTELA – VOCE 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2014						Totale 31/12/2013					
	Valore di bilancio			Fair value			Valore di bilancio			Fair value		
	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3	Bonis	Deteriorati		L1	L2	L3
Acquistati		Altri	Acquistati					Altri				
Finanziamenti	480.856	-	48.425				477.044	-	46.005			
1. Conti correnti	102.195	-	11.004				110.175	-	11.307			
2. Pronti contro termine attivi	-	-	-				-	-	-			
3. Mutui	351.499	-	36.816				338.337	-	33.377			
4. Carte di credito, prestiti personali e cessione del quinto	12.315	-	129				11.187	-	147			
5. Leasing finanziario	-	-	-				-	-	-			
6. Factoring	-	-	-				-	-	-			
7. Altri finanziamenti	14.847	-	476				17.345	-	1.174			
Titoli di debito	-	-	-				-	-	-			
8. Titoli strutturati	-	-	-				-	-	-			
9. Altri titoli di debito	-	-	-				-	-	-			
Totale	480.856	-	48.425	-	-	540.184	477.044	-	46.005	-	-	529.605

Il controvalore dei rapporti in valuta ammonta a € 531 mila.

Un'ampia relazione sul comparto dei crediti deteriorati è riportata nella Sezione "E" della nota integrativa, alla quale si rimanda per una migliore comprensione dei fenomeni che hanno interessato tale comparto.

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori/emittenti

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/2014			Totale 31/12/2013		
	Bonis	Deteriorati		Bonis	Deteriorati	
		Acquistati	Altri		Acquistati	Altri
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
a) Governi	-	-	-	-	-	-
b) Altri Enti pubblici	-	-	-	-	-	-
c) Altri emittenti	-	-	-	-	-	-
- imprese non finanziarie	-	-	-	-	-	-
- imprese finanziarie	-	-	-	-	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti verso:	480.856	-	48.425	477.044	-	46.005
a) Governi	8	-	-	93	-	-
b) Altri Enti pubblici	2.009	-	-	6.088	-	-
c) Altri soggetti	478.839	-	48.425	470.863	-	46.005
- imprese non finanziarie	315.654	-	37.580	308.895	-	34.576
- imprese finanziarie	680	-	-	677	-	-
- assicurazioni	-	-	-	-	-	-
- altri	162.505	-	10.845	161.291	-	11.429
Totale	480.856	-	48.425	477.044	-	46.005

SEZIONE 11 – ATTIVITA' MATERIALI – VOCE 110

11.1 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
1. Attività di proprietà	8.604	5.805
a) terreni	780	780
b) fabbricati	7.519	4.638
c) mobili	126	162
d) impianti elettronici	179	225
e) altre	-	-
2. Attività acquisite in leasing finanziario	-	-
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
Totale	8.604	5.805

Il totale della voce presenta un incremento di € 2,799 milioni, dovuti essenzialmente ai costi di progettazione e costruzione della nuova Sede e Direzione Generale descritta diffusamente nella Relazione della Gestione.

In allegato è riportato l'elenco degli immobili di proprietà; in ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della Legge del 19 marzo 1983 n. 72, viene anche allegato il dettaglio degli immobili di proprietà, ancora iscritti fra le immobilizzazioni, per i quali sono state eseguite rivalutazioni monetarie ai sensi di leggi speciali.

11.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo

Attività/Valori	Totale 31/12/2014				Valore di bilancio	Totale 31/12/2013		
	Valore di bilancio	Fair Value				L1	L2	L3
		L1	L2	L3				
1. Attività di proprietà	303	-	-	303	242	-	-	242
a) terreni	125	-	-	125	64	-	-	64
b) fabbricati	178	-	-	178	178	-	-	178
2. Attività acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-	-	-	-	-
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	303	-	-	303	242	-	-	242

Gli immobili acquisiti per recupero crediti sono stati classificati tra le “attività detenute a scopo di investimento”.

E’ da rilevare che i costi sostenuti per migliorie a beni di terzi trovano collocazione in questa sezione solo se caratterizzati da “individuabilità” e “separabilità”; in caso contrario, come previsto dalle istruzioni della Banca d’Italia, tali costi, pur se soggetti ad ammortamento annuo, vengono iscritti fra le “altre attività”.

11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	780	7.282	2.149	3.467	-	13.678
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	- 2.644	- 1.987	- 3.242	-	- 7.873
A.2 Esistenze iniziali nette	780	4.638	162	225	-	5.805
B. Aumenti:	-	3.035	4	40	-	3.079
B.1 Acquisti	-	3.035	4	40	-	3.079
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i> imputate a:						
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze positive di cambio	-	-	-	-	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
B.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni:	-	154	40	86	-	280
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Ammortamenti	-	154	40	81	-	275
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a:						
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di <i>fair value</i> imputate a:						
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:						
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-	-	-	-	-
b) attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	5	-	5
D. Rimanenze finali nette	780	7.519	126	179	-	8.604
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	- 2.798	- 2.027	- 3.270	-	- 8.095
D.2 Rimanenze finali lorde	780	10.317	2.153	3.449	-	16.699
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	64	178
B. Aumenti:	61	-
B.1 Acquisti	60	-
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	-
B.3 Variazioni positive di fair value	-	-
B.4 Riprese di valore	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-
B.6 Trasferimenti da immobili ad uso funzionale	-	-
B.7 Altre variazioni	1	-
C. Diminuzioni:	-	-
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti ad altri portafogli di attività		
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	125	178
E. Valutazione al fair value	125	178

SEZIONE 12 - ATTIVITA' IMMATERIALI – VOCE 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	Totale 31/12/2014		Totale 31/12/2013	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento		-		-
A.2 Altre attività immateriali	-	-	-	-
A.2.1 Attività valutate al costo:	4	-	8	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	4	-	8	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	4	-	8	-

Le attività immateriali sono rappresentate esclusivamente da costi e licenze d'uso di software.

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Def.	Indef.	Def.	Indef.	
A. Esistenze iniziali	-	-	-	33	-	33
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	- 25	-	- 25
A.2 Esistenze iniziali nette	-	-	-	8	-	8
B. Aumenti:	-	-	-	5	-	5
B.1 Acquisti	-	-	-	5	-	5
B.2 Incrementi di attività immateriali interne	-	-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni:	-	-	-	9	-	9
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	9	-	9
- Ammortamenti	-	-	-	9	-	9
- Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
- a conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-
C.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	-	-	-	4	-	4
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	- 23	-	- 23
E. Rimanenze finali lorde	-	-	-	27	-	27
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Legenda: DEF= a durata definita INDEF= a durata indefinita

**SEZIONE 13 – LE ATTIVITA’ FISCALI E LE PASSIVITA’ FISCALI -
VOCE 130 DELL’ATTIVO E VOCE 80 DEL PASSIVO**

Le attività e passività derivanti dall’applicazione della “fiscalità differita” sono state calcolate separatamente per tipologia di imposta (IRES e IRAP), applicando a tutte le differenze temporanee, che si originano dalla difformità tra le regole civilistiche e fiscali per la determinazione del reddito, le aliquote fiscali teoriche in vigore al momento della loro “inversione” (IRES 27,5% e IRAP 5,57%).

La rilevazione tiene conto anche delle differenze generatesi sulle consistenze patrimoniali conseguenti all’adozione dei principi contabili internazionali IAS/IFRS.

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

	IRES	IRAP	Totale
- rettifiche di valori su crediti verso la clientela	4.128	253	4.381
- altre differenze temporanee	547	-	547
Totale	4.675	253	4.928

13.2 Passività per imposte differite: composizione

	IRES	IRAP	Totale
- valutazione attività disponibili per la vendita	1.307	265	1.572
- altre differenze temporanee	64	3	67
Totale	1.371	268	1.639

13.3 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
1. Importo iniziale	4.474	4.068
2. Aumenti	1.652	771
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	1.630	749
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	1.630	749
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	22	22
3. Diminuzioni	1.200	365
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	872	365
a) rigiri	872	365
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	328	-
a) trasformazioni in crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011	-	-
b) altre	328	-
4. Importo finale	4.926	4.474

13.3.1 Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. n. 214/2011 (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
1. Importo iniziale	3.848	3.361
2. Aumenti	1.516	740
3. Diminuzioni	983	253
3.1 Rigiri	654	253
3.2 Trasformazione in crediti d'imposta	-	-
a) derivante da perdite di esercizio	-	-
b) derivante da perdite fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	329	-
4. Importo finale	4.381	3.848

13.4 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del conto economico)

	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
1. Importo iniziale	150	145
2. Aumenti	1	5
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	1	5
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	2
c) altre	1	3
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	84	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	3	-
a) rigiri	3	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	81	-
4. Importo finale	67	150

13.5 Variazioni delle imposte anticipate (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
1. Importo iniziale	-	-
2. Aumenti	2	-
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	2	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	2	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	-	-
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	-	-
a) rigiri	-	-
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	2	-

13.6 Variazioni delle imposte differite (in contropartita del patrimonio netto)

	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
1. Importo iniziale	1.275	1.008
2. Aumenti	297	267
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	297	267
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	297	267
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	-	-
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	-	-
a) rigiri	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	1.572	1.275

Le imposte differite in contropartita al patrimonio netto si riferiscono alla valutazione al *fair value* delle attività finanziarie disponibili per la vendita.

13.7 Altre informazioni

Attività per imposte correnti

	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
IRES	976	1.320
IRAP	687	941
Totali	1.663	2.261

SEZIONE 15 - ALTRE ATTIVITA' – VOCE 150

15.1 Altre attività: composizione

	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
- Crediti tributari per acconti versati al fisco	4.375	3.578
- Crediti d'imposta e relativi interessi	498	588
- Competenze da addebitare a clientela o a banche	4.102	2.194
- Assegni di c/c in corso di addebito	19	55
- Effetti e assegni insoluti	27	20
- Partite relative a operazioni in titoli	1.323	1.266
- Migliorie e spese incrementative su beni di terzi	1	2
- Fatture e note di credito da incassare	628	682
- Ratei e risconti attivi non riconducibili	167	170
- Altre partite per causali varie	606	806
Totale	11.746	9.361

La voce presenta un incremento di € 2,385 milioni dovuto principalmente alle partite da addebitare a clientela o a banche (€ 1,908 milioni) ed ai crediti tributari per acconti versati al fisco (€ 797 mila).

Passivo

SEZIONE 1 - DEBITI VERSO BANCHE - VOCE 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
1. Debiti verso banche centrali	10.001	-
2. Debiti verso banche	3.447	925
2.1 Conti correnti e depositi liberi	3.178	428
2.2 Depositi vincolati	269	497
2.3 Finanziamenti	-	-
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-	-
2.3.2 Altri	-	-
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
2.5 Altri debiti	-	-
Totale	13.448	925
<i>Fair value - livello 1</i>	-	-
<i>Fair value - livello 2</i>	-	-
<i>Fair value - livello 3</i>	13.449	927
Totale fair value	13.449	927

Il controvalore della componente in valuta ammonta a € 269 mila.

SEZIONE 2 - DEBITI VERSO CLIENTELA - VOCE 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

Tipologia operazioni/Valori	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
1. Conti correnti e depositi liberi	467.764	450.209
2. Depositi vincolati	-	-
3. Finanziamenti	-	-
3.1 Pronti contro termine passivi	-	-
3.2 Altri	-	-
4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-	-
5. Altri debiti	1.395	1.538
Totale	469.159	451.747
<i>Fair value - livello 1</i>	-	-
<i>Fair value - livello 2</i>	-	-
<i>Fair value - livello 3</i>	469.159	451.747
Totale fair value	469.159	451.747

Il controvalore della componente in valuta ammonta a € 1,147 milioni

SEZIONE 3 - TITOLI IN CIRCOLAZIONE - VOCE 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

Tipologia titoli/Valori	Totale 31/12/2014				Totale 31/12/2013			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli	145.376	-	149.978	-	146.063	-	148.722	-
1. obbligazioni	102.746	-	107.019	-	102.591	-	105.123	-
1.1 strutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 altre	102.746	-	107.019	-	102.591	-	105.123	-
2. altri titoli	42.630	-	42.959	-	43.472	-	43.599	-
2.1 strutturati	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 altri	42.630	-	42.959	-	43.472	-	43.599	-
Totale	145.376	-	149.978	-	146.063	-	148.722	-

SEZIONE 8 - PASSIVITA' FISCALI - VOCE 80

Passività per imposte correnti

	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
IRES	1.736	1.914
IRAP	724	699
Totali	2.460	2.613

Le passività fiscali correnti sono state determinate separatamente per tipologia di imposta, applicando ai fini IRES l'aliquota del 27,5% e ai fini IRAP l'aliquota del 5,57%.

SEZIONE 10 - ALTRE PASSIVITA' - VOCE 100

10.1 Altre passività: composizione

	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
Somme da versare all'Erario	3.844	3.902
Somme a disposizione di terzi	100	96
Somme a disposizione di Enti Locali	34	33
Competenze e contributi relativi al personale dipendente	1.091	1.008
Debiti verso fornitori	900	1.189
Accrediti diversi in corso di esecuzione	2.315	2.330
Svalutazioni crediti di firma	144	105
Altre passività	240	145
Ratei e risconti passivi non riconducibili	36	42
Differenziale passivo incasso c/terzi	7.203	4.465
Totale	15.907	13.315

La voce presenta un incremento di € 2,592 milioni, dovuto principalmente al differenziale passivo, rappresentativo dello sbilancio tra le passività e le attività per operazioni di incasso di crediti in c/terzi (€ 2,738 milioni), e al decremento della voce debiti verso fornitori (€ 289 mila).

SEZIONE 11 – TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DEL PERSONALE- VOCE 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
A. Esistenze iniziali	264	266
B. Aumenti	34	5
B.1 Accantonamento dell'esercizio	3	5
B.2 Altre variazioni in aumento	31	-
C. Diminuzioni	149	7
C.1 Liquidazioni effettuate	149	-
C.2 Altre variazioni in diminuzione	-	7
D. Rimanenze finali	149	264
Totale	149	264

La passività relativa al Trattamento di Fine Rapporto (T.F.R.) viene sottoposta a valutazione attuariale secondo quanto previsto dal principio contabile internazionale IAS 19 e in relazione a quanto illustrato nelle Politiche Contabili dichiarate nella parte A.2.10 della presente Nota Integrativa.

La consistenza del T.F.R. calcolata in base alla normativa nazionale, e quindi in relazione agli obblighi contrattuali e legislativi assunti dalla Banca nei confronti dei dipendenti, ammonta a € 141 mila.

11.2 Altre informazioni

La valutazione, certificata da professionisti incaricati allo scopo, è realizzata in base alla metodologia dei “benefici maturati” mediante il criterio “Projected Unit Credit” (PUC). Tale metodologia di calcolo può essere schematizzata nelle seguenti fasi:

- proiezione fino all’epoca aleatoria di corresponsione per ciascun dipendente del TFR, già accantonato al 31.12.2006 e rivalutato alla data di valutazione;
- determinazione per ciascun dipendente dei pagamenti probabilitizzati di TFR di cui sopra che dovranno essere corrisposti in caso di uscita del dipendente nonché a fronte di richiesta di anticipi;
- attualizzazione, alla data di valutazione, di ciascun pagamento probabilitizzato.

Il modello attuariale di riferimento per la valutazione del TFR poggia su diverse ipotesi sia di tipo demografico che economico. Nella sottostante tabella si riporta il prospetto di sintesi delle basi tecniche adottate.

Riepilogo delle basi tecniche economiche	
Tasso annuo di attualizzazione	Determinato con riferimento all’indice IBoxx Corporate A con duration +10 anni, risulta pari a 1,86%
Tasso annuo di inflazione	In forza dell’attuale situazione economica caratterizzata da particolare volatilità della maggioranza degli indicatori economici viene stabilita una curva relativa al tasso di inflazione con valori crescenti da 0,60% per il 2015 fino a 2,00% dal 2019 in poi
Tasso annuo incremento TFR	Come previsto dall’art.2120 del Codice Civile, è pari al 75% dell’inflazione aumentato di 1,5 punti percentuali (da 1,95% a 3,00%)
Riepilogo delle basi tecniche demografiche	
Tasso di mortalità	Determinato utilizzando le tabelle di mortalità RG48 pubblicate dalla Ragioneria Generale dello Stato
Tasso di inabilità	Determinato utilizzando le Tavole INPS distinte per età e sesso
Tasso di pensionamento	100% al raggiungimento dei requisiti AGO (Assicurazione Generale Obbligatoria)
Frequenza anticipazioni	Desunta dalle esperienze storiche aziendali e dalle frequenze scaturenti dall’esperienza degli attuari incaricati su un rilevante numero di aziende analoghe, si attesta al 3,00%
Frequenza Turnover	Desunta dalle esperienze storiche aziendali e dalle frequenze scaturenti dall’esperienza degli attuari incaricati su un rilevante numero di aziende analoghe, si attesta all’ 1,50%

Relativamente al tasso annuo di attualizzazione, si è ritenuto di mantenere l’utilizzo della stessa tipologia di tasso adottata per la valutazione dello scorso esercizio, desunto da panieri di titoli con rating A e indicato come idoneo alle valutazioni attuariali ai fini IAS 19 dall’Ordine degli Attuari.

Qualora fosse stato usato il paniere di titoli con rating AA (IBoxx Corporate AA con duration 10+) la passività sarebbe stata superiore per € 6 mila circa.

SEZIONE 12 – FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci / Valori	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
1. Fondi di quiescenza aziendali	-	-
2. Altri fondi per rischi ed oneri	1.290	1.683
2.1 controversie legali	1.290	1.683
2.2 oneri per il personale	-	-
2.3 altri	-	-
Totale	1.290	1.683

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi di quiescenza	Altri fondi	Totale
A. Esistenze iniziali	-	1.683	1.683
B. Aumenti	-	320	320
B.1 Accantonamento dell'esercizio	-	320	320
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	-
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-
C. Diminuzioni	-	713	713
C.1 Utilizzo nell'esercizio	-	104	104
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-
C.3 Altre variazioni	-	609	609
D. Rimanenze finali	-	1.290	1.290

12.4 Fondi per rischi e oneri – altri fondi

Tra i fondi per controversie legali rileva, in particolare, l'onere presunto di € 16 mila posto a presidio di revocatorie fallimentari notificateci, nonché di € 1,274 milioni per altre controversie legali pendenti per contestazioni su operazioni finanziarie e anatocismo. Gli accantonamenti dell'esercizio sono dovuti per € 177 mila a nuove controversie e pronunce giudiziali e per € 143 mila al peggioramento di situazioni già in essere alla fine del precedente esercizio. Tra le variazioni in diminuzione sono state registrate le riattribuzioni al conto economico di fondi accantonati in precedenti esercizi pari a € 609 mila a seguito della chiusura dei relativi contenziosi e l'utilizzo dei fondi per esborsi pari a € 104 mila.

**SEZIONE 14 – PATRIMONIO DELL'IMPRESA -
VOCI 130, 150, 160, 170, 180, 190 E 200**

14.1 “Capitale” e “Azioni proprie”: composizione

	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
Azioni ordinarie n. 535.000 da nominali euro 3 cadauna	1.605	1.605

La Società, alla data di bilancio, non detiene azioni proprie.

14.2 Capitale – numero azioni: variazioni annue

Voci / Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	535.000	-
- interamente liberate	535.000	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
B.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	535.000	-
B. Aumenti	11.974	-
B.1 Nuove emissioni	298	-
- a pagamento:	298	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	-	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	298	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	11.676	-
B.3 Altre variazioni	-	-
C. Diminuzioni	11.974	-
C.1 Annullamento	298	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	11.676	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	535.000	-
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	535.000	-
- interamente liberate	535.000	-
- non interamente liberate	-	-

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

Natura / Descrizione	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
Riserve di utili:		
- Riserva legale	14.346	14.109
- Riserva statutaria	15.726	15.240
- Altre riserve:	13.693	14.018
Riserva per acquisto azioni proprie	5.300	5.300
Fondi per scopi di beneficenza e assistenza	91	102
Utili portati a nuovo	1.857	2.171
Riserva per utili/perdite attuariali	- 11	- 11
Riserva da transizione agli IAS	6.456	6.456
Totali	43.765	43.367

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1, n. 7-bis) del Codice Civile, si informa che le singole poste del patrimonio netto sono liberamente utilizzabili e distribuibili, fatta eccezione per le riserve da valutazione che soggiacciono al vincolo di indisponibilità di cui all'art. 6 del D. Lgs. 38/2005, la riserva sovrapprezzi di emissione che può essere distribuita per l'intero ammontare solo se la riserva legale abbia raggiunto il quinto del capitale sociale (art. 2431 Codice Civile), la riserva legale per la parte inferiore al quinto del capitale sociale, nonché la riserva per scopi di beneficenza, assistenza e pubblico interesse in quanto destinata agli utilizzi per i quali è stata istituita.

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

Operazioni	Importo 31/12/14	Importo 31/12/13
1. Garanzie rilasciate di natura finanziaria	1.957	2.120
a) Banche	1.670	1.607
b) Clientela	287	513
2. Garanzie rilasciate di natura commerciale	11.001	9.296
a) Banche	-	-
b) Clientela	11.001	9.296
3. Impegni irrevocabili a erogare fondi	17.413	17.092
a) Banche	-	-
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	-	-
b) Clientela	17.413	17.092
i) a utilizzo certo	-	-
ii) a utilizzo incerto	17.413	17.092
4. Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione	-	-
5. Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi	-	-
6. Altri impegni	-	-
Totale	30.371	28.508

2. Attività costituite in garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo 31/12/14	Importo 31/12/13
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-
2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	24.031	12.758
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-
5. Crediti verso banche	-	-
6. Crediti verso clientela	-	-
7. Attività materiali	-	-
Totale	24.031	12.758

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

Tipologia servizi	Importo
1. Esecuzione di ordini per conto della clientela	-
a) Acquisti	-
1. regolati	-
2. non regolati	-
b) Vendite	-
1. regolate	-
2. non regolate	-
2. Gestioni di portafogli	-
a) individuali	-
b) collettive	-
3. Custodia e amministrazione di titoli	331.110
a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli)	-
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	-
2. altri titoli	-
b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri	266.909
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	124.085
2. altri titoli	142.824
c) titoli di terzi depositati presso terzi	144.408
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	64.201
4. Altre operazioni	-

5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

La Banca non detiene attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

La Banca non detiene passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari.

PARTE C - INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 - GLI INTERESSI - VOCI 10 E 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci / forme tecniche	Titoli di debito	Finanzia- menti	Altre opera- zioni	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	321	-	-	321	444
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	58	-	58	303
5. Crediti verso clientela	-	19.796	-	19.796	18.932
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
7. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
8. Altre attività	-	-	1	1	1
Totale	321	19.854	1	20.176	19.680

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	39	51

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

	Debiti	Titoli	Altre operazioni	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
1. Debiti verso banche centrali	1	-	-	1	-
2. Debiti verso banche	11	-	-	11	14
3. Debiti verso clientela	1.658	-	-	1.658	1.527
4. Titoli in circolazione	-	4.214	-	4.214	5.061
5. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
6. Passività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-
7. Altre passività e fondi	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
Totale	1.670	4.214	-	5.884	6.602

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
Interessi passivi su passività finanziarie in valuta	16	18

SEZIONE 2 – LE COMMISSIONI - VOCI 40 E 50

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi / Valori	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
a) garanzie rilasciate	185	153
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	1.933	1.641
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	18	20
3. gestioni patrimoniali	-	-
3.1 individuali	-	-
3.2 collettive	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	38	42
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	936	715
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	222	254
8. attività di consulenza	-	-
8.1 in materia di investimenti	-	-
8.2 in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	719	610
9.1 gestioni di portafogli	-	-
9.1.1 individuali	-	-
9.1.2 collettive	-	-
9.2 prodotti assicurativi	337	266
9.3 altri prodotti	382	344
d) servizi di incasso e pagamento	1.547	1.543
e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione	-	-
f) servizi per operazioni di factoring	-	-
g) esercizio di esattorie e ricevitorie	-	-
h) attività di gestione di servizi multilaterali di negoziazione	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	3.161	3.358
j) altri servizi	280	238
Totale	7.106	6.933

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali / Valori	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
a) presso propri sportelli:	1.655	1.325
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	936	715
3. servizi e prodotti di terzi	719	610
b) offerta fuori sede:	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
c) altri canali distributivi:	-	-
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	-	-
3. servizi e prodotti di terzi	-	-
Totale	1.655	1.325

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi / Valori	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
a) garanzie ricevute	39	-
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	74	60
1. negoziazione di strumenti finanziari	32	29
2. negoziazione di valute	-	-
3. gestioni di portafogli:	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate da terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	42	31
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	307	320
e) altri servizi	48	31
Totale	468	411

SEZIONE 3 – DIVIDENDI E PROVENTI SIMILI – VOCE 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci / Proventi	Totale 31/12/14		Totale 31/12/13	
	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	-	-	-	-
B. Attività finanziarie disponibili per la vendita	949	-	487	-
C. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
Totale	949	-	487	-

SEZIONE 4 - IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITA' DI NEGOZIAZIONE - VOCE 80

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da negoziazione (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da negoziazione (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie di negoziazione	-	41	-	-	41
1.1 Titoli di debito	-	2	-	-	2
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	39	-	-	39
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio					-
4. Strumenti derivati	-	-	-	-	-
4.1 Derivati finanziari:	-	-	-	-	-
- Su titoli di debito e tassi di interesse	-	-	-	-	-
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	-	-	-	-	-
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
Totale	-	41	-	-	41

**SEZIONE 6 – UTILI (PERDITE) DA CESSIONE/RIACQUISTO -
VOCE 100**

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci / Componenti reddituali	Totale 31/12/2014			Totale 31/12/2013		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie						
1. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Crediti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Attività finanziarie disponibili per la vendita	24	- 24	-	34	- 34	-
3.1 Titoli di debito	24	- 24	-	34	- 34	-
3.2 Titoli di capitale	-	-	-	14	-	-
3.3 Quote di O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-
3.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-
Totale attività	24	- 24	-	34	- 34	-
Passività finanziarie						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	-	-	-	-	-	-
Totale passività	-	-	-	-	-	-

**SEZIONE 8 - LE RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE
PER DETERIORAMENTO - VOCE 130**

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
	Specifiche		Di portafoglio	Specifiche		Di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	
B. Crediti verso clientela	- 294	- 7.174	- 73	35	2.922	-	-	- 4.584	- 1.472
Crediti deteriorati acquistati	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Altri crediti	- 294	- 7.174	- 73	35	2.922	-	-	- 4.584	- 1.472
- Finanziamenti	- 294	- 7.174	- 73	35	2.922	-	-	- 4.584	- 1.472
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Totale	- 294	- 7.174	- 73	35	2.922	-	-	- 4.584	- 1.472

Legenda: A=da interessi B= altre riprese

**8.4 Rettifiche di valore nette per deterioramento di altre operazioni finanziarie:
composizione**

Operazioni/ Componenti reddituai	Rettifiche di valore			Riprese di valore				Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
	Specifiche		di porta- foglio	Specifiche		di portafoglio			
	Cancellazioni	Altre		A	B	A	B		
A. Garanzie rilasciate	- 140	- 60	- 33	-	-	-	-	- 233	36
B. Derivati su crediti	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C. Impegni ad erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	- 78
D. Altre operazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-
E. Totale	- 140	- 60	- 33	-	-	-	-	- 233	- 42

Legenda: A=da interessi B= altre riprese

SEZIONE 9 – LE SPESE AMMINISTRATIVE - VOCE 150

9.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese / Valori	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
1) Personale dipendente	8.806	8.740
a) salari e stipendi	6.316	6.244
b) oneri sociali	1.670	1.640
c) indennità di fine rapporto	19	20
d) spese previdenziali	-	-
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	3	5
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	470	469
- a contribuzione definita	470	469
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti	328	362
2) Altro personale in attività	-	-
3) Amministratori e sindaci	657	651
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	-	-
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
Totale	9.463	9.391

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
Personale dipendente:	141	145
a) dirigenti	4	4
b) quadri direttivi	39	39
c) restante personale dipendente	98	102
Altro personale	-	-
Totale	141	145

Il numero medio dei dipendenti è calcolato come media ponderata, dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati nell'anno dalle singole unità.

9.4 Altri benefici a favore di dipendenti

La corrispondente voce della precedente Tabella 9.1 contiene essenzialmente l'onere per i "buoni mensa", le diarie forfettarie per trasferte, le spese di addestramento, gli oneri assicurativi e provvidenze varie per competenza, oltre all'accantonamento per ferie e banca ore non godute e per premio fedeltà.

9.5 Altre spese amministrative: composizione

	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
- Spese informatiche	1.546	1.413
- Spese per immobili/mobili:	1.028	1.085
- fitti e canoni passivi	859	889
- altre spese	169	196
- Spese per acquisto di beni e servizi non professionali	1.552	1.544
- Spese per acquisto di servizi professionali	892	809
- Premi assicurativi	217	210
- Spese pubblicitarie	200	228
- Imposte indirette e tasse	1.944	1.877
- Altre spese amministrative	228	225
Totale	7.607	7.391

**SEZIONE 10 - ACCANTONAMENTI NETTI AI FONDI PER RISCHI
E ONERI - VOCE 160**

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

Tipologia di rischi e oneri	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
A. Accantonamenti	- 319	- 92
Fondo revocatorie fallimentari	-	- 1
Altri fondi rischi e oneri	- 319	- 91
B. Riattribuzioni a conto economico	608	274
Fondo revocatorie fallimentari	-	-
Altri fondi rischi e oneri	608	274
Totale	289	182

Degli accantonamenti netti ai fondi rischi ed oneri dell'esercizio si è dato conto nella apposita voce dello Stato Patrimoniale, commentata nella parte B – Sez. 12 della presente Nota integrativa.

**SEZIONE 11 – RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE
SU ATTIVITA' MATERIALI - VOCE 170**

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività / Componente reddituale	Ammorta- mento (a)	Rettifiche di valore per deteriora- mento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	- 276	-	-	- 276
- Ad uso funzionale	- 276	-	-	- 276
- Per investimento	-	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
Totale	- 276	-	-	- 276

**SEZIONE 12 - RETTIFICHE/RIPRESE DI VALORE NETTE
SU ATTIVITA' IMMATERIALI - VOCE 180**

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

Attività / Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a+b-c)
A. Attività immateriali				
A.1 Di proprietà	- 9	-	-	- 9
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	- 9	-	-	- 9
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	- 9	-	-	- 9

**SEZIONE 13 – GLI ALTRI ONERI E PROVENTI DI GESTIONE -
VOCE 190**

La voce ammonta ad € 2,816 milioni, pari alla differenza tra € 2,905 milioni di altri proventi di gestione ed € 89 mila di altri oneri di gestione.

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

Voci / Oneri	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
a. Altri oneri di gestione	22	42
b. Sopravvenienze passive	67	38
Totale	89	80

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

Voci / Proventi	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
Recupero di imposte e tasse	1.798	1.749
Recupero spese su depositi e conti correnti	194	193
Altri recuperi di spese	451	468
Sopravvenienze attive - altre	123	51
Altri proventi	339	38
Totale	2.905	2.499

Nella sottovoce “Altri recuperi di spese” sono compresi € 307 mila relativi alla commissione di istruttoria veloce (CIV) allocata in conformità all’interpretazione dell’Organo di Vigilanza nella sua natura di mero recupero di costi sostenuti.

SEZIONE 18 – LE IMPOSTE SUL REDDITO DELL’ESERCIZIO DELL’OPERATIVITA’ CORRENTE - VOCE 260

18.1 Imposte sul reddito dell’esercizio dell’operatività corrente: composizione

Componenti reddituali / Valori	Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
1. Imposte correnti (-)	- 1.683	- 2.236
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	-	108
3. Riduzione delle imposte correnti dell’esercizio (+)	-	-
3. bis Riduzione delle imposte correnti dell’esercizio per crediti d’imposta di cui alla legge n. 214/2011 (+)	-	-
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	452	406
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	81	- 3
6. Imposte di competenza dell’esercizio (-) (-1+/-2+3+3 bis+/-4+/-5)	- 1.150	- 1.725

18.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico ed onere fiscale effettivo di bilancio

	2014
Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte voce 250 c/e	2.853
Imposta calcolata in base all'aliquota nazionale (IRES 27,5%)	785
Imposta calcolata in base all'aliquota Regione Lazio (IRAP 5,57%)	159
IRES corrente sul reddito dell'esercizio	982
Variazione delle imposte anticipate e differite	- 345
Totale IRES	637
IRAP corrente sul reddito dell'esercizio	701
Variazione delle imposte anticipate e differite	- 188
Totale IRAP	513
Imposte totali	1.150
Aliquota effettiva IRES	22,33%
Aliquota effettiva IRAP	17,98%
Aliquota effettiva totale	40,31%

Ai fini IRES le variazioni della fiscalità anticipata / differita riguardano principalmente le svalutazioni sui crediti. La differenza tra l'aliquota fiscale effettiva e teorica è rappresentata principalmente da interessi passivi e spese diverse non deducibili, nonché dalla parziale esenzione dei dividendi percepiti.

Ai fini IRAP le variazioni della fiscalità anticipata / differita riguardano principalmente le svalutazioni sui crediti. La differenza tra l'aliquota fiscale effettiva e teorica è rappresentata principalmente dalla indeducibilità del costo del personale e in parte degli interessi passivi.

PARTE D - REDDITIVITA' COMPLESSIVA

Prospetto analitico della redditività complessiva

Voci	Importo Lordo	Imposta sul reddito	Importo Netto
10. Utile (Perdita) d'esercizio	-	-	1.703
Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico			
20. Attività materiali	-	-	-
30. Attività immateriali	-	-	-
40. Piani a benefici definiti	- 30	8	- 22
50. Attività non correnti in via di dismissione	-	-	-
60. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-	-
Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico			
70. Copertura di investimenti esteri:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
80. Differenze di cambio:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
90. Copertura dei flussi finanziari:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
100. Attività finanziarie disponibili per la vendita:	898	- 297	601
a) variazioni di fair value	879	- 291	588
b) rigiro a conto economico	19	- 6	13
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	19	- 6	13
c) altre variazioni	-	-	-
110. Attività non correnti in via di dismissione:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
120. Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto:	-	-	-
a) variazioni di fair value	-	-	-
b) rigiro a conto economico	-	-	-
- rettifiche da deterioramento	-	-	-
- utili/perdite da realizzo	-	-	-
c) altre variazioni	-	-	-
130. Totale altre componenti reddituali	868	- 289	579
140. Redditività complessiva (Voce 10+130)	868	- 289	2.282

PARTE E - INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

La Banca Popolare di Fondi al fine di conseguire una sana e prudente gestione attribuisce grande importanza alla gestione e al controllo dei rischi, cercando di creare valore in un contesto di rischio controllato, coerentemente con la complessità e la dimensione delle attività svolte. Particolare attenzione è stata infatti dedicata all'implementazione del sistema dei controlli interni per un corretto presidio dei rischi cui la Banca è esposta, in base al quale sono previste una serie di attività che coinvolgono, con ruoli specifici, i diversi organi aziendali, a partire dall'Alta Direzione fino alle unità operative.

Il Sistema dei Controlli Interni di cui la Banca Popolare di Fondi si è dotata prevede l'articolazione secondo le tre tipologie di controllo:

- i controlli di linea (controlli di I livello), diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni. Essi sono effettuati dalle stesse strutture produttive (ad es. i controlli di tipo gerarchico) o incorporati nelle procedure ovvero eseguiti nell'ambito dell'attività di back-office;
- i controlli sulla gestione dei rischi (controlli di II livello), che hanno l'obiettivo di concorrere alla definizione delle metodologie di misurazione del rischio, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento assegnati. Essi sono affidati a strutture diverse da quelle produttive;
- l'attività di revisione interna, volta a individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni. Essa è condotta nel continuo, in via periodica o per eccezioni, da strutture diverse e indipendenti da quelle produttive, anche attraverso verifiche in loco.

Nell'ambito di questa classificazione, in particolare, i controlli sulla gestione dei rischi, che sono fortemente interrelati con gli altri livelli di controllo, sono volti fondamentalmente alla realizzazione di tre obiettivi specifici:

- definizione delle più idonee metodologie per la misurazione dei rischi;
- verifica del rispetto dei limiti assegnati alle diverse funzioni operative;
- controllo della coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento assegnati.

A questi obiettivi si è accompagnato nel corso degli anni quello di un'impostazione progressivamente proattiva dell'attività di risk management, che consente di identificare e gestire in ottica sempre più integrata le diverse tipologie di rischio.

In coerenza con le "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche, così come integrate e modificate dal 15° Aggiornamento della Circolare Banca d'Italia

n. 263/2006 e dall'emanazione della Circolare 285/2013, la Banca ha individuato, valutato, misurato e mitigato i seguenti rischi ai quali risulta esposta in relazione alla propria operatività e ai mercati di riferimento:

- rischio di credito
- rischio di mercato
- rischio operativo
- rischio di tasso
- rischio di liquidità
- rischio di concentrazione
- rischio residuo
- rischio strategico
- rischio reputazionale
- rischio di leva finanziaria eccessiva
- rischio di trasferimento
- attività di rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati
- rischio di modello
- rischio di compliance
- rischio informatico.

Nel corso del 2014, come riportato nella relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, sono continuati i lavori di adeguamento alle nuove disposizioni normative.

In ossequio alle disposizioni della Circolare Banca d'Italia 285 del 17 dicembre 2013, si rende noto che l'informativa al pubblico viene pubblicata sul sito Internet della Banca entro i termini previsti. Questo il link per accedere all'informativa: <http://www.bpfondi.it/trasparenza/informativa-al-pubblico.php>.

SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

L'attività creditizia della Banca ha come interlocutori principali le famiglie consumatrici e produttrici e le piccole e medie imprese, che operano nei diversi settori del territorio di riferimento; l'attenzione alle esigenze ed allo sviluppo del territorio in cui opera rappresentano da sempre l'elemento distintivo dell'attività creditizia della Banca, che fedele al suo ruolo di banca locale ha sempre cercato di sostenere i diversi attori che costituiscono il tessuto economico del suo ambiente di riferimento e verso i quali sono stati canalizzati i flussi creditizi al fine di fornire nuovi impulsi all'economia reale e sostenerne la ripresa con il rilancio dei consumi ed il supporto al ciclo degli

investimenti aziendali. Anche nella perdurante e difficile fase congiunturale in atto, la Banca ha continuato ad assicurare un'adeguata disponibilità di credito all'economia, aderendo fra l'altro agli "Accordi" stipulati fra l'Associazione Bancaria Italiana, il Ministero delle Finanze e le Associazioni di categoria, sempre tenendo ben presente la necessità di preservare la qualità degli attivi.

La qualità del credito, costantemente monitorata, continua infatti ad essere un driver fondamentale dell'attività creditizia della Banca, che da sempre impronta la gestione degli impieghi ad un'attenta valutazione dei livelli di rischiosità con riferimento alla linea di credito utilizzata, alle finalità dell'intervento, al settore e al ramo economico di attività della controparte.

La crisi economica purtroppo ha fatto sentire gli effetti anche nell'esercizio in esame nel quale la Banca ha registrato un nuovo incremento delle sofferenze e più in generale delle attività deteriorate, ma nonostante ciò ha cercato di non far venire meno il suo apporto all'economia locale sia attraverso l'acquisizione di nuova clientela sia attraverso la valorizzazione e lo sviluppo delle relazioni già instaurate, sempre all'insegna della massima prudenza ed attenzione, in linea con le indicazioni delineate nel Piano Strategico e nel budget.

Nel segno della continuità la Banca ha continuato ad erogare prestiti a rimborso rateale appositamente strutturati in relazione alle diverse esigenze della clientela, ribadendo così la volontà di sostenere famiglie ed imprese con interventi di lungo periodo e non estemporanei, contribuendo allo stesso tempo ad una graduale ricomposizione del portafoglio finanziario attraverso il reimpiego delle somme rientrate a fronte del regolare ammortamento dei prestiti: dimostrazione ne è che anche nel 2014 la Banca ha erogato prestiti rateali per oltre 70 milioni di euro.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

Il rischio di credito può essere definito come la probabilità di registrare un peggioramento delle condizioni di solvibilità del cliente e di subire eventuali perdite patrimoniali per effetto del mancato puntuale adempimento da parte del debitore agli obblighi contrattualmente assunti. Va osservato che un generico rischio di credito latente è fisiologicamente connesso a tutte le esposizioni creditizie, in quanto esiste per ciascun debitore della Banca una probabilità, seppur minima, che la situazione evolva negativamente nel tempo.

In generale la Banca si espone al rischio di credito nell'attività di erogazione, nella sottoscrizione di attività finanziarie e nell'assunzione di impegni futuri, come il rilascio di garanzie alla clientela.

Risulta di fondamentale importanza una precisa valutazione del merito creditizio della clientela per un corretto presidio di questa tipologia di rischio, al fine di garantire un'adeguata redditività in un contesto di rischio controllato, di proteggere la propria solidità finanziaria e patrimoniale e di consentire una corretta misurazione e rappresentazione della rischiosità della propria clientela, selezionando adeguatamente i profili di rischio accettabili e verificandone la copertura economico-patrimoniale.

Per questo motivo la Banca ha effettuato notevoli investimenti al fine di implementare e migliorare i sistemi di gestione, misurazione e controllo del rischio di credito, rendendoli adeguati e coerenti con la normativa introdotta da Basilea e in linea con le continue evoluzioni. In questo ambito assume particolare rilievo la cura prestata al controllo ed alla misurazione delle tipologie di rischio derivanti dal credito che sono contemplate dal c.d. Secondo Pilastro della nuova normativa, quali il rischio di concentrazione, di trasferimento ed il rischio residuo.

2.1 Aspetti organizzativi

La gestione del rischio di credito assume un peso significativo nel sistema del controllo dei rischi in considerazione della tradizionale operatività della Banca, per cui l'attività creditizia resta di gran lunga preponderante rispetto al totale delle attività complessive detenute in portafoglio.

Risulta essenziale una struttura appropriata per la gestione del credito nel tempo, in maniera tale da assicurare tutte le condizioni necessarie per la realizzazione di un'efficace strategia di gestione del rischio nelle diverse fasi di istruttoria, delibera, erogazione, monitoraggio, revisione ed interventi in caso di anomalia.

L'organizzazione dell'intero processo del credito si svolge secondo il "Regolamento del Credito", del quale il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 settembre 2014 ha approvato una nuova versione. Tale documento definisce e disciplina le diverse fasi del processo creditizio, dalla richiesta del cliente all'erogazione e successiva revisione dell'affidamento, fino alle fasi di controllo e monitoraggio della posizione di rischio, con l'obiettivo di evitare perdite che si possono realizzare a fronte dell'inadempimento del prenditore o nel caso di deterioramento del merito creditizio dello stesso. Il documento descrive nel dettaglio le attività degli organi coinvolti nel processo creditizio, le attività di identificazione e censimento del cliente, le fasi di istruttoria del credito, le fasi di deliberazione e di perfezionamento del credito, le fasi di revisione e le attività di controllo e monitoraggio sugli affidamenti. Un ulteriore presidio procedurale di ausilio alla tracciabilità e alla completezza delle attività istruttorie in capo alle diverse strutture operative è costituito dalla Pratica elettronica di fido - PEF, uno strumento integrato che consente di supportare alcune fasi del processo di concessione/revoca di un fido e gestione delle garanzie che lo assistono.

A questo regolamento si è affiancato nel corso del 2014 il "Regolamento del Processo di Gestione del Rischio di Credito", approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 28 ottobre 2014. Il nuovo Regolamento, elaborato sulla base dei principi enunciati e in coerenza con la politica di sana e prudente gestione così come previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, definisce, nell'ambito del più generale processo del credito, le diverse fasi del controllo del relativo rischio, individuando le diverse unità organizzative coinvolte nell'attività e definendo i rispettivi iter operativi. In particolare, sono indicati:

- le modalità del controllo andamentale e del monitoraggio delle singole esposizioni;
- i criteri di classificazione e gestione delle esposizioni deteriorate;
- gli interventi da attuare in presenza di deterioramento delle posizioni di rischio.

Le disposizioni del “Regolamento del Credito” sono definite in conformità al sistema di poteri delegati delineato dallo Statuto Sociale, dal Regolamento Generale e dal “Regolamento dei poteri delegati e di firma” attualmente vigenti. Ad integrazione di tale regolamento va sempre considerato il “Regolamento Interno dei Mutui Ipotecari”, vista l'importanza dei mutui ipotecari in riferimento ai volumi prodotti e all'incidenza sul conto economico della Banca.

Sotto il profilo della concentrazione del rischio la Banca valuta il merito creditizio del prenditore anche con riferimento al gruppo nel suo complesso, prestando particolare attenzione nella valutazione di eventuali connessioni economiche in relazione alle esposizioni di ammontare superiore al 2% dei Fondi Propri (Patrimonio di Vigilanza); in un contesto economico caratterizzato da interdipendenze tra gli operatori prenditori del credito è essenziale che nella decisione di affidamento la Banca colga i legami esistenti tra i diversi soggetti economici, al fine di valutarne la qualità e seguirne l'andamento nel tempo. Il documento di riferimento per la gestione dell'esposizione verso i gruppi è costituito dal "Regolamento interno sulla gestione e controlli del fenomeno dei gruppi economici", che integra le norme dettate dal "Regolamento del credito" e nel quale sono descritti compiti ed operatività della figura incaricata dalla Banca di seguire tale aspetto relativo alla concentrazione del credito.

Gli organi che intervengono nel processo di gestione del credito sono:

- a) Consiglio di Amministrazione;
- b) Comitato Esecutivo;
- c) Direzione Generale;
- d) Direzione Affari;
- e) Linea Crediti;
- f) Ufficio Corporate/Retail;
- g) Filiali;
- h) Controllo rischi;
- i) Recupero crediti;
- j) Internal Auditing;
- k) Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione, Risk Management;
- l) Funzione Compliance.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

La gestione del rischio di credito è fondata su una chiara separazione delle funzioni deputate all'erogazione del credito da quelle incaricate dei controlli.

L'iter operativo e decisionale nel processo del credito è ispirato a logiche di delega nell'osservanza del regolamento "Poteri Delegati e di Firma", in base al quale le competenze decisionali sono correlate al livello di responsabilità e alla categoria di rischio.

Il sistema dei controlli, sotto l'aspetto temporale, può essere distinto in due diverse fasi:

- controlli preventivi, riferiti al momento antecedente la delibera di concessione della linea di credito e specificatamente mirati al rispetto dei limiti di competenza nella concessione, degli standard di garanzia, della completezza e adeguatezza di tutta la documentazione consegnata e/o sottoscritta dal cliente;
- controlli in corso di esecuzione: dopo la delibera ed il perfezionamento dell'affidamento le posizioni vanno monitorate nei loro diversi aspetti di natura gestionale, con particolare riferimento alla gestione del rischio (sconfinamento della linea, rispetto degli scarti di garanzia, etc), al fine di verificarne il mantenimento delle condizioni di rientro del credito.

La Banca si avvale di strumenti gestionali per i controlli di primo livello, oltre ai tabulati prodotti dal sistema informativo: tra questi l'applicativo "Conti correnti scoperti" e le procedure "CPC - Credit Position Control" e "MC - Monitoraggio Crediti", che consentono alle filiali e all'Ufficio Controllo Rischi di monitorare periodicamente le posizioni in essere; in particolare l'applicativo "Conti correnti scoperti" mediante un browser di internet, via rete intranet consente la visione dei rapporti sconfinanti, evidenziandone l'ammontare, il numero e la durata dello sconfinamento, al fine dei necessari interventi per la regolarizzazione.

La procedura CPC, che utilizza il patrimonio informativo storico interno e quello esterno proveniente dalla Centrale Rischi, assegna mensilmente ad ogni posizione un punteggio a seconda dell'andamento riscontrato e delle anomalie registrate; in tal modo è possibile:

- individuare posizioni in via di degrado (posizioni anomale) al fine di consentire valutazioni più approfondite delle problematiche riscontrate ed un tempestivo intervento di risoluzione delle stesse;
- consentire analisi di tipo andamentale sull'evoluzione delle posizioni anomale;
- esprimere un giudizio sintetico del grado di rischio a livello di singolo cliente;
- misurare il grado di affidabilità dei clienti, al fine di supportare procedure di revisione/rinnovo;
- ottenere visioni di insieme dell'andamento del credito erogato dall'Istituto attraverso analisi a livello di struttura di unità organizzative.

La procedura "Monitoraggio Crediti" è un'agenda elettronica che consente di tenere sotto controllo una serie di posizioni di rischio suddivise per determinate classi di anomalia.

Le principali caratteristiche della procedura Monitoraggio Crediti sono:

- gestione dell'evoluzione degli stati della posizione anomala;
- storicizzazione delle anomalie e tracciabilità di tutti gli interventi apportati dall'operatore o dai programmi batch (es. apertura, persistenza dell'anomalia, chiusura, assegnazione ad altra unità organizzativa).

La procedura "Monitoraggio Crediti" consente dunque di trattare ciascuna posizione anomala e, tramite l'inserimento di note, di tenere traccia storica degli interventi effettuati dalle filiali per far rientrare la posizione in esame.

La Banca ha adottato una procedura automatica di blocco per operazioni di addebito o prelievo sui conti correnti eccedenti i limiti di fido (sconfinamenti), di disponibilità (debordi), di valuta e di negoziazione assegni (bancari e circolari) che inibisce l'operatività agli operatori di sportello.

In presenza delle suddette operazioni, la procedura genera una richiesta di autorizzazione allo sconfinamento, a seconda dei livelli di delega di cui al regolamento "Poteri Delegati e di Firma", che l'organo competente autorizza o meno utilizzando apposita chiave elettronica.

La Filiale, nella richiesta di autorizzazione, deve indicare le motivazioni giustificative ed esprimere il proprio parere, previa verifica dei poteri di amministrazione nel caso di società.

Tutte le autorizzazioni assunte dai titolari di delega in materia di sconfinamenti, debordi e negoziazione assegni, vengono portate a conoscenza del Comitato Esecutivo e del Consiglio di Amministrazione.

L'esposizione della Banca al rischio di credito è costantemente monitorata in base ad una dettagliata reportistica che consente un puntuale apprezzamento della qualità/rischiosità del credito e dell'assorbimento patrimoniale derivante dagli impieghi alla clientela in essere, sia a livello aggregato di Banca sia a livello di dettaglio delle zone territoriali di operatività nonché di ciascuna singola filiale. Viene inoltre definito e misurato il rischio di concentrazione del portafoglio crediti attraverso l'esame periodico dell'incidenza percentuale dei primi 200 clienti sul totale degli impieghi, l'analisi dei grandi rischi e attraverso il calcolo del Granularity Adjustment che, grazie alla determinazione dell'indice di Herfindahl, misura il livello di granularità del portafoglio impieghi della Banca. Sempre all'interno del rischio di concentrazione viene inoltre effettuata l'analisi per settore economico della clientela affidata e l'indagine per attività di controparte della clientela business, al fine di verificare il grado di concentrazione settoriale, anche attraverso l'esame delle variazioni temporali.

Nell'ambito delle attività di monitoraggio delle tipologie di rischio, la Banca valuta preventivamente l'impatto sul rischio di credito e sul rischio di concentrazione

delle pratiche di affidamento superiori al 2% dei Fondi Propri (Patrimonio di Vigilanza).

E' compito dell'Ufficio Recupero Crediti e dell'Ufficio Controllo Rischi l'esame congiunto delle segnalazioni di iscrizioni contrarie o di atti legali pregiudizievoli (pignoramenti, sequestri, citazioni) e la relativa richiesta di chiarimenti alle Filiali.

La Banca misura il requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito mediante l'applicazione del metodo standardizzato indicato nella Circolare Banca d'Italia n. 285/2013, Parte II - Capitolo 3 e nelle disposizioni del CRR ivi richiamate, in base alle quali si ha:

- la suddivisione delle esposizioni in diverse classi o portafogli a seconda della natura della controparte o delle caratteristiche tecniche del rapporto;
- la determinazione delle attività ponderate per il rischio ottenuta applicando a ciascun portafoglio dei coefficienti di ponderazione diversificati in base al rischio;
- il calcolo dell'assorbimento patrimoniale pari all'8% delle attività ponderate per il rischio.

A tal proposito la Banca si avvale delle valutazioni unsolicited rilasciate da Moody's Investors Service con riferimento al portafoglio delle "amministrazioni centrali e banche centrali", che consente di ponderare le esposizioni appartenenti a tale portafoglio secondo i fattori attribuiti alla classe di merito sulla base del rating assegnato allo Stato, salvo utilizzo delle ponderazioni preferenziali; di conseguenza alle esposizioni verso gli intermediari vigilati, fatte salve le ponderazioni preferenziali, viene assegnato un fattore di ponderazione del rischio corrispondente alla classe di merito di credito nella quale sono classificate le esposizioni verso l'amministrazione centrale dello Stato nel quale tali intermediari hanno la sede principale. A seguire, alle esposizioni verso gli enti del settore pubblico si applica lo stesso fattore di ponderazione degli intermediari vigilati appartenenti al medesimo Stato, mentre agli enti territoriali si applica il medesimo fattore di ponderazione previsto per gli enti del settore pubblico dello Stato di appartenenza, sempre fatte salve le ponderazioni preferenziali. Al 31 dicembre 2014 per i portafogli sopra menzionati la Banca utilizza prevalentemente le ponderazioni preferenziali.

Sulla base della composizione del portafoglio di attività della Banca viene inoltre effettuato trimestralmente uno stress-test, mediante una simulazione relativa all'assorbimento patrimoniale per il rischio di credito e controparte che considera gli scenari derivanti dalla combinazione delle seguenti ipotesi:

- aumento delle attività di rischio;
- peggioramento del rating Paese;
- variazione del peso delle esposizioni di alcuni portafogli sul totale delle attività di rischio.

Tale test consente di verificare il grado di patrimonializzazione della Banca, mediante la misurazione dell'indice di patrimonializzazione totale "stressato" (Total Capital Ratio), ottenuto considerando tra le attività ponderate per il rischio quelle risultanti dallo "stress test" (ferme restando le attività derivanti dagli altri rischi di primo pilastro e il valore dei Fondi Propri (Patrimonio di Vigilanza); nei test effettuati nel corso dell'anno l'indice di patrimonializzazione totale si è sempre mantenuto abbondantemente al di sopra della soglia dell'8%, superando sempre il rassicurante valore del 12%.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio

La Banca acquisisce garanzie tipiche dell'attività bancaria (garanzie reali e personali), al fine di mitigare il rischio di credito; queste garanzie costituiscono una copertura essenziale dell'esposizione creditizia e la loro assunzione è correlata alla tipologia di richiesta di affidamento. Esse sono rappresentate da contratti accessori al credito che hanno lo scopo di rafforzare il principio della responsabilità patrimoniale dell'obbligato principale e mirano ad assicurare alla Banca una maggiore certezza di adempimento, ovvero una maggiore efficacia delle azioni esecutive in caso di inadempimento. Per tale motivo è fondamentale che le garanzie siano correttamente acquisite, abbiano una effettiva consistenza e siano escutibili.

Le tipologie maggiormente utilizzate dalla Banca sono le fidejussioni specifiche e omnibus limitate, nell'ambito delle garanzie personali, il pegno su strumenti finanziari e l'ipoteca tra le garanzie reali.

Con riferimento alle garanzie personali, vengono accettate le fidejussioni a prima richiesta rilasciate da banche italiane ed estere o da persone fisiche o giuridiche valutate solvibili.

Nel *pegno su strumenti finanziari*, di norma, gli stessi devono risultare depositati presso la Banca (per il tramite di Monte Titoli o altri depositari), essere preferibilmente negoziabili e possibilmente diversificati.

Le *garanzie immobiliari* vengono valutate da tecnici, di norma esterni alla Banca, regolarmente iscritti all'albo. Le perizie devono evidenziare la regolarità urbanistica e la corrispondenza catastale nonché, ovviamente, esprimere un valore di mercato del bene oggetto di garanzia.

A supporto della garanzia ipotecaria sugli immobili viene sempre accesa una polizza assicurativa contro i danni da incendio e scoppio. L'importo da erogare nelle operazioni di mutuo ipotecario non deve essere mai superiore all'80% del valore peritale dei cespiti al netto di eventuali precedenti iscrizioni (in caso di immobili residenziali, l'importo da erogare non deve essere generalmente superiore al 70%, mentre in caso di immobili non residenziali l'importo da erogare non deve essere generalmente superiore al 50% del valore peritale dei cespiti al netto di eventuali precedenti iscrizioni).

Da un'analisi effettuata sul portafoglio dei mutui ipotecari, le erogazioni del 2014 presentano in media una proporzione tra finanziamento e valore dell'immobile ipotecato (loan to value) pari a circa il 34,7%.

In generale l'acquisizione delle garanzie presuppone un'attenta valutazione delle stesse, non solo in fase di determinazione del valore da cui scaturisce eventualmente l'ammontare massimo di fido concedibile, ma anche in ordine alla presenza di vincoli e impedimenti che in qualche modo ne possano limitare l'escutibilità e l'opposizione a terzi.

Il valore di mercato delle garanzie viene periodicamente monitorato al fine di tenere sotto controllo l'adeguatezza del medesimo all'esposizione del singolo cliente.

Infine, sempre a proposito delle tecniche di mitigazione del rischio, la Banca ha valutato il c.d. "rischio residuo"; si tratta di una tipologia di rischio, espressamente prevista dalla normativa sul "Secondo Pilastro", sostanzialmente connessa con il mancato funzionamento, la riduzione o la cessazione della protezione attivata a copertura del rischio di insolvenza delle controparti affidate; la sua determinazione tende a verificare la condizione di adeguatezza del capitale interno complessivo a fronteggiare l'eventualità che gli strumenti e le tecniche di copertura ed attenuazione adottate dalla Banca sui rischi di credito possano manifestarsi inadeguate.

Al fine di assicurare alla Banca una piena copertura patrimoniale e l'adeguatezza del capitale interno a fronte del potenziale rischio di credito, è stata effettuata un'analisi dei presidi organizzativi relativi alla gestione delle garanzie. Inoltre la Banca ha ritenuto opportuno, a fini prudenziali, indicare come possibile copertura del rischio residuo un ammontare pari all'8% delle rettifiche di valore di portafoglio sui crediti verso clientela ordinaria evidenziate in bilancio.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

Tale aggregato è composto da tutte quelle posizioni che presentano un deterioramento del merito creditizio e vanno classificate tra le partite anomale, valutate e distinte secondo i criteri forniti dagli organi di vigilanza nelle seguenti categorie:

- sofferenze;
- partite incagliate;
- esposizioni ristrutturate o in corso di ristrutturazione;
- esposizioni scadute e/o sconfinanti

Tale classificazione è in corso di revisione per adempiere alle nuove disposizioni normative.

La gestione dei crediti problematici è presidiata in funzione del relativo livello di rischiosità ed è in carico alle diverse strutture organizzative preposte alla gestione del Credito Anomalo della Banca.

Le determinazioni concernenti mutamenti di status delle posizioni competono al Comitato Esecutivo e al Consiglio di Amministrazione, nell'ambito dei limiti dei rispettivi poteri indicati nel "Regolamento Poteri Delegati e di Firma". In ogni caso, l'opportunità di procedere alla classificazione di posizioni creditizie a partite anomale viene proposta dalle strutture competenti, per il tramite del Direttore Generale.

Per le posizioni che hanno assunto lo status di "incagli" o di "ristrutturati", la competenza deliberativa per nuovi affidamenti ovvero per la riconferma di quelli già in essere, è esclusivamente del Comitato Esecutivo o del Consiglio di Amministrazione, secondo i livelli di autonomia decisionale stabiliti per i mutamenti di status. La proposta di ristrutturazione delle posizioni "incagliate" o "ristrutturate" è formulata dalle strutture competenti.

Con riferimento alle posizioni scadute e/o sconfinanti, alle posizioni ristrutturate o in corso di ristrutturazione e alle posizioni incagliate, vengono attuate attività tempestive e mirate nei confronti dei clienti, al fine di evitare l'aggravarsi dello stato di irregolarità, sulla scorta di opportuni programmi d'intervento che coinvolgono i servizi centrali e le Filiali.

Una volta esauriti i tentativi bonari di rientro oppure in presenza di fatti e/o atti che diminuiscano le garanzie esistenti ovvero rendano più difficile la realizzazione del credito (spossessamento di immobili, revoca di garanzie, ipoteche giudiziali, inizio di procedure concorsuali, etc.), la posizione passa a sofferenza.

Il passaggio di posizioni alla voce sofferenze compete al Comitato Esecutivo e al Consiglio di Amministrazione, nell'ambito dei limiti dei rispettivi poteri indicati nel "Regolamento Poteri Delegati e di Firma". In ogni caso, l'opportunità di procedere alla classificazione di posizioni a sofferenza viene proposta dal Recupero Crediti, congiuntamente all'Ufficio Controllo Rischi, al Direttore Generale per il successivo inoltro agli Organi deliberanti competenti.

Dal momento in cui la pratica è in sofferenza, la sua gestione è affidata completamente all'Ufficio Recupero Crediti, che ne cura sia gli aspetti contabili che tutte le successive vicende.

In tale fase vengono poste in atto tutte le azioni necessarie per il recupero del credito, in particolare:

- piani di rientro
- transazioni bonarie
- azioni giudiziali avvalendosi anche di legali esterni.

Le rettifiche di valore sui crediti sono state effettuate nell'ottica di una gestione prudentiale e nel pieno rispetto della normativa vigente.

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

A. Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: 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)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturare	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre attività	Totale
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	64.071	64.071
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	71.541	71.541
5. Crediti verso clientela	23.683	11.979	47	12.716	71.920	408.936	529.281
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31 dicembre 2014	23.683	11.979	47	12.716	71.920	544.548	664.893
Totale al 31 dicembre 2013	19.584	11.557	62	14.802	65.636	529.729	641.370

I crediti deteriorati sono stati oggetto di rettifiche specifiche secondo quanto riportato nelle politiche di bilancio (Parte A.2.4 della presente Nota Integrativa).

A. 1.2 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori lordi e netti)

Portafogli/qualità	Attività deteriorate			In bonis			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche specifiche	Esposizione netta	Esposizione lorda	Rettifiche di portafoglio	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	64.071	-	64.071	64.071
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	71.541	-	71.541	71.541
5. Crediti verso clientela	77.697	29.272	48.425	485.691	4.835	480.856	529.281
6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i>	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31 dicembre 2014	77.697	29.272	48.425	621.303	4.835	616.468	664.893
Totale al 31 dicembre 2013	71.210	25.205	46.005	600.171	4.806	595.365	641.370

Nella seguente tabella viene fornito il dettaglio per portafogli delle esposizioni in bonis, mettendo in evidenza quelle oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi collettivi.

Portafogli/anzianità scaduto	Esposizioni oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi Collettivi					Esposizioni oggetto di rinegoziazioni concesse dalla singola banca					Altre Esposizioni					Totale (esposizione netta)
	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	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	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	Non scaduti	
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Attività finanziarie disponibili per la vendita	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	64.071
3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Crediti verso banche	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	71.541
5. Crediti verso clientela	137	-	-	-	5.298	-	-	-	-	4.611	61.759	8.551	1.413	60	399.027	480.856
6. Attività finanziarie valutate al fair value	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
7. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
8. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale al 31 dicembre 2014	137	-	-	-	5.298	-	-	-	-	4.611	61.759	8.551	1.413	60	534.639	616.468
Totale al 31 dicembre 2013	1.155	675	-	-	5.205	-	-	-	-	-	58.707	4.867	232	-	524.524	601.538

A. 1.3 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso banche: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA	-	-	-	-
a) Sofferenze	-	-	-	-
b) Incagli	-	-	-	-
c) Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-
d) Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-
e) Altre attività	71.541	-	-	71.541
Totale A	71.541	-	-	71.541
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO	-	-	-	-
a) Deteriorate	-	-	-	-
b) Altre	1.670	-	-	1.670
Totale B	1.670	-	-	1.670
Totale (A+B)	73.211	-	-	73.211

A. 1.6 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie esposizioni/valori	Esposizione lorda	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta
A. ESPOSIZIONI PER CASSA	-	-	-	-
a) Sofferenze	49.570	25.887	-	23.683
b) Incagli	14.523	2.544	-	11.979
c) Esposizioni ristrutturate	54	7	-	47
d) Esposizioni scadute deteriorate	13.550	834	-	12.716
e) Altre attività	549.762	-	4.835	544.927
Totale A	627.459	29.272	4.835	593.352
B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO	-	-	-	-
a) Deteriorate	504	20	-	484
b) Altre	28.341	-	124	28.217
Totale B	28.845	20	124	28.701

A. 1.7 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali / categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturate	Esposizioni scadute
A. Esposizione lorda iniziale	41.454	14.091	65	15.600
di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	10.206	12.449	-	7.183
B.1 Ingressi da esposizioni creditizie in bonis	279	9.949	-	7.076
B.2 Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	9.425	1.909	-	11
B.3 Altre variazioni in aumento	502	591	-	96
C. Variazioni in diminuzione	2.090	12.017	11	9.233
C.1 Uscite verso esposizioni creditizie in bonis	-	724	-	5.459
C.2 Cancellazioni	927	27	-	-
C.3 Incassi	1.163	2.450	11	1.245
C.4 Realizzi per cessioni	-	-	-	-
C.4 bis Perdite da cessioni	-	-	-	-
C.5 Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	8.816	-	2.529
C.6 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
D. Esposizione lorda finale	49.570	14.523	54	13.550
di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-

La voce B.3 - Altre variazioni in aumento - comprende essenzialmente gli interessi maturati relativi alle posizioni per il periodo di permanenza nel relativo status di credito deteriorato.

A.1.8 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali / categorie	Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute
A. Rettifiche complessive iniziali di cui: esposizioni cedute non cancellate	21.869 -	2.534 -	3 -	798 -
B. Variazioni in aumento	6.636	2.323	7	36
B. 1 Rettifiche di valore	5.141	2.323	7	36
B. 1 bis Perdite da cessione	-	-	-	-
B. 2 Trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.313	-	-	-
B. 3 Altre variazioni in aumento	182	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	2.618	2.313	3	-
C. 1 Riprese di valore da valutazione	1.402	683	-	-
C. 2 Riprese di valore da incasso	557	317	3	-
C. 2 bis Utili da cessione	-	-	-	-
C. 3 Cancellazioni	659	-	-	-
C. 4 Trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	1.313	-	-
C. 5 Altre variazioni in diminuzione	-	-	-	-
D. Rettifiche complessive finali di cui: esposizioni cedute non cancellate	25.887 -	2.544 -	7 -	834 -

Le rettifiche di valore sulle posizioni scadute vengono determinate nell'ambito del processo di elaborazione delle svalutazioni collettive (rettifiche di portafoglio). Viene pertanto registrato l'effetto netto della variazione rispetto alle rettifiche di valore preesistenti.

A.3 Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia

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	CLN	Derivati su crediti				Crediti di firma								
							Altri derivati				Governi e banche centrali	Altri enti pubblici	Banche	Altri soggetti		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:	497.747	391.832	-	9.251	3.516	-	-	-	-	-	14.510	-	-	-	97.701	516.810			
1.1 totalmente garantite	494.218	391.648	-	8.645	3.365	-	-	-	-	-	13.915	-	-	-	96.876	514.449			
- di cui deteriorate	47.566	48.815	-	272	17	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3.459	52.563			
1.2 parzialmente garantite	3.529	184	-	606	151	-	-	-	-	-	595	-	-	-	825	2.361			
- di cui deteriorate	297	94	-	15	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	74	183			
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	17.449	6.902	-	1.567	186	-	-	-	-	-	525	-	-	-	8.794	17.974			
2.1 totalmente garantite	17.400	6.902	-	1.518	186	-	-	-	-	-	525	-	-	-	8.794	17.925			
- di cui deteriorate	484	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	484	484			
2.2 parzialmente garantite	49	-	-	49	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	49			
- di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			

B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio) (Parte 1)

Esposizioni/Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie		
	Esposizione netta	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa									
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	61.065	-	-	2.009	-	12	680	-	2
TOTALE A	61.065	-	-	2.009	-	12	680	-	2
B. Esposizioni "fuori bilancio"									
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	-	-	9.945	-	-	-	-	-
TOTALE B	-	-	-	9.945	-	-	-	-	-
Totale (A+B) (31.12.2014)	61.065	-	-	11.954	-	12	680	-	2
Totale (A+B) (31.12.2013)	21.536	-	1	15.167	-	37	677	-	2

B.1 Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio) (Parte 2)

Esposizioni/Controparti	Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esposizione netta	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio	Esposizione netta	Rettifiche di valore specifiche	Rettifiche di valore di portafoglio
A. Esposizioni per cassa									
A.1 Sofferenze	-	-	-	19.849	21.266	-	3.834	4.621	-
A.2 Incagli	-	-	-	8.287	2.058	-	3.692	486	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	47	7	-
A.4 Esposizioni scadute	-	-	-	9.444	632	-	3.272	202	-
A.5 Altre esposizioni	-	-	-	318.668	-	3.790	162.505	-	1.031
TOTALE A	-	-	-	356.248	23.956	3.790	173.350	5.316	1.031
B. Esposizioni "fuori bilancio"									
B.1 Sofferenze	-	-	-	29	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	69	6	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	160	-	-	226	14	-
B.4 Altre esposizioni	-	-	-	16.771	-	116	1.501	-	8
TOTALE B	-	-	-	17.029	6	116	1.727	14	8
Totale (A+B) (31.12.2014)	-	-	-	373.277	23.962	3.906	175.077	5.330	1.039
Totale (A+B) (31.12.2013)	-	-	-	362.283	19.956	3.834	174.728	5.248	1.037

B. 2 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso clientela (valore di bilancio)

Esposizioni/ Aree geografiche	Italia		Altri Paesi Europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	23.683	25.887	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	11.979	2.544	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	47	7	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute deteriorate	12.716	834	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	544.891	4.835	9	-	27	-	-	-	-	-
TOTALE A	593.316	34.107	9	-	27	-	-	-	-	-
B. Esposizioni “fuori bilancio”										
B.1 Sofferenze	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	69	6	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	386	14	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	28.217	124	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE B	28.701	144	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B) (31.12.2014)	622.017	34.251	9	-	27	-	-	-	-	-
Totale (A+B) (31.12.2013)	574.348	30.115	11	-	32	-	-	-	-	-

Operatività verso l'Italia

Esposizioni/ Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	23.543	25.809	140	78
A.2 Incagli	-	-	-	-	11.964	2.541	15	3
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	47	7	-	-
A.4 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	12.716	834	-	-
A.5 Altre esposizioni	2.401	30	83	-	537.847	4.755	4.560	50
TOTALE A	2.401	30	83	-	586.117	33.946	4.715	131
B. Esposizioni “fuori bilancio”								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	29	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	69	6	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	386	14	-	-
B.4 Altre esposizioni	15	-	-	-	26.430	124	1.772	-
TOTALE B	15	-	-	-	26.914	144	1.772	-
Totale (A+B) (31.12.2014)	2.416	30	83	-	613.031	34.090	6.487	131
Totale (A+B) (31.12.2013)	2.547	108	157	1	565.396	29.921	6.248	85

B. 3 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” verso banche (valore di bilancio)

Esposizioni/ Aree geografiche	Italia		Altri Paesi Europei		America		Asia		Resto del mondo	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	71.219	-	322	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE A	71.219	-	322	-	-	-	-	-	-	-
B. Esposizioni “fuori bilancio”										
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	1.670	-	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE B	1.670	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B) (31.12.2014)	72.889	-	322	-	-	-	-	-	-	-
Totale (A+B) (31.12.2013)	95.043	-	442	-	-	-	-	-	3	-

Operatività verso l'Italia

Esposizioni/ Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche di valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni ristrutturate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.5 Altre esposizioni	30.982	-	10.000	-	30.237	-	-	-
TOTALE A	30.982	-	10.000	-	30.237	-	-	-
B. Esposizioni “fuori bilancio”								
B.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Incagli	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre attività deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre esposizioni	-	-	-	-	1.670	-	-	-
TOTALE B	-	-	-	-	1.670	-	-	-
Totale (A+B) (31.12.2014)	30.982	-	10.000	-	31.907	-	-	-
Totale (A+B) (31.12.2013)	6.948	-	10.024	-	78.071	-	-	-

B. 4 Grandi Esposizioni

Voci	31/12/2014	31/12/2013
a) Nominale	202.854	156.569
b) Ponderato	53.514	56.381
c) Numero	12	9

SEZIONE 2 – RISCHI DI MERCATO

I rischi di mercato rappresentano i rischi di subire delle perdite per effetto del mutamento nelle condizioni di mercato che portano a variazioni nei livelli dei tassi d'interesse, tassi di cambio e prezzi degli strumenti finanziari. Nell'ambito dei rischi di mercato distinguiamo dunque le seguenti tipologie di rischio:

- rischio di tasso d'interesse
- rischio di prezzo
- rischio di cambio.

2.1 Rischio di tasso di interesse e di prezzo – portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

All'inizio del 2006 la Banca, a seguito della "delibera quadro" assunta dal Consiglio di Amministrazione in data 25.01.2006, ha proceduto ad effettuare la ripartizione dei titoli di proprietà nei diversi portafogli in base alle definizioni previste dai nuovi principi contabili. In data 31.01.2007 il Consiglio di Amministrazione, dopo un'ulteriore analisi, ha ribadito che l'allocazione dei titoli di proprietà della Banca nelle categorie di portafoglio previste dai principi contabili IAS/IFRS risulta coerente con la vocazione aziendale ed in linea con la strategia e le politiche gestionali definite nel Piano Strategico; contestualmente non prevedeva di effettuare, anche in futuro, trasferimenti o riallocazioni tra i portafogli. La scelta è stata ribadita anche negli esercizi successivi, in linea con le decisioni strategiche contenute nei documenti di pianificazione.

A seguito della classificazione operata dal CdA, quindi, il portafoglio "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" ha assunto una funzione del tutto marginale, in quanto a far data dal 2007 non sono più stati collocati in esso titoli acquistati per la proprietà; per questo portafoglio continuano a transitare esclusivamente i titoli di Stato acquistati in asta per conto della clientela, in attesa di essere trasferiti sui relativi dossier.

In base a questa operatività l'esposizione al rischio di tasso e di prezzo risulta praticamente nulla.

2.2 Rischio di tasso di interesse e 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 sul portafoglio bancario, generato nell'ambito dell'attività tradizionale di raccolta e impiego svolta dalla Banca, si origina a seguito dell'esistenza di differenze nelle scadenze, nei periodi di ridefinizione delle condizioni di tasso di interesse e nei pagamenti dei flussi di cassa delle attività e passività. Attualmente la Banca non pone in essere operazioni di copertura tramite l'utilizzo di strumenti finanziari derivati, cercando di attenuare la portata del rischio mediante politiche integrate di gestione dell'attivo e del passivo.

La componente di rischio di tasso definita da "fair value" deriva soprattutto dall'emissione di obbligazioni a tasso fisso, mentre quella da flussi finanziari (rischio da cash flow) deriva dall'erogazione di finanziamenti prevalentemente a tasso variabile.

Nel portafoglio bancario sono ricomprese anche le attività finanziarie definite "disponibili per la vendita" (AFS); si tratta quasi esclusivamente di investimenti in titoli di stato e obbligazioni corporate con buon rating, aventi la finalità di perseguire determinati obiettivi strategici di medio/lungo periodo.

Nel portafoglio AFS sono inclusi anche i titoli partecipativi che si riferiscono essenzialmente a società fornitrici di prodotti e servizi utilizzati per l'offerta commerciale o, come nel caso del CSE e di Caricese, riguardano consorzi cui sono esternalizzati servizi vitali per la stessa operatività della Banca. Hanno quindi carattere di stabilità e funzionalità, riguardando soprattutto scelte strategiche. Le modalità di controllo sono quindi diverse da quelle che sarebbero messe in atto in caso di possesso di titoli azionari riferentisi a società non conosciute direttamente, per partecipazione all'amministrazione o ad altri organi delle stesse, come avviene per le "partecipate" in oggetto.

Ad oggi, vista l'attuale operatività, non sono poste in essere operazioni di copertura del rischio di prezzo.

La rilevazione del rischio di tasso di interesse gravante sul portafoglio bancario rientra nelle competenze affidate alla Funzione di Pianificazione, Controllo di Gestione, Risk Management, che si avvale delle estrazioni periodiche dell'applicativo di ALM statica (Asset and Liability Management), gestito in outsourcing dal centro elaborazioni dati consortile, che consente di verificare l'impatto sul margine di interesse e sul valore economico del capitale di variazioni nei tassi di interesse di mercato. Parallelamente a questa analisi si procede alla misurazione del rischio di tasso derivante dall'applicazione della metodologia semplificata proposta dalla Banca d'Italia nelle "Disposizioni di vigilanza per le banche" (Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013).

Il monitoraggio del rischio di prezzo sulle attività finanziarie definite "disponibili per la vendita" (AFS) viene effettuato quotidianamente dalla Funzione di Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management mediante la produzione di apposita reportistica gestionale proveniente dall'applicativo di VaR utilizzato.

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 indetermi- nata
1. Attività per cassa	157.803	439.979	10.665	16.504	24.853	13.416	211	-
1.1 Titoli di debito	-	35.519	7.063	9.962	11.527	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	35.519	7.063	9.962	11.527	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	45.107	25.238	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	112.696	379.222	3.602	6.542	13.326	13.416	211	-
- c/c	107.018	-	-	267	4.006	1.909	-	-
- altri finanziamenti	5.678	379.222	3.602	6.275	9.320	11.507	211	-
- con opzione di rimborso anticipato	1.983	373.225	849	1.505	5.338	159	211	-
- altri	3.695	5.997	2.753	4.770	3.982	11.348	-	-
2. Passività per cassa	472.304	18.344	4.665	31.987	99.266	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	468.012	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	283.903	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	184.109	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	184.109	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	3.178	-	-	-	10.000	-	-	-
- c/c	3.163	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	15	-	-	-	10.000	-	-	-
2.3 Titoli di debito	1.114	18.344	4.665	31.987	89.266	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	1.114	18.344	4.665	31.987	89.266	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	9.555	384	613	4.607	2.561	942	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	9.555	384	613	4.607	2.561	942	-
- Opzioni	-	9.555	384	613	4.607	2.561	942	-
+ posizioni lunghe	-	301	307	613	4.607	2.561	942	-
+ posizioni corte	-	9.254	77	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	32.624	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	16.312	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	16.312	-	-	-	-	-	-	-

I derivati finanziari riportati in tabella si riferiscono ad opzioni "cap" e/o "floor" sui tassi d'interesse e relative ai finanziamenti a rimborso rateale con la clientela.

Valuta di denominazione: altre divise

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 indetermi- nata
1. Attività per cassa	1.196	266	-	-	-	-	-	-
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
1.2 Finanziamenti a banche	1.196	-	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	-	266	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri finanziamenti	-	266	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	266	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	1.147	270	-	-	-	-	-	-
2.1 Debiti verso clientela	1.147	-	-	-	-	-	-	-
- c/c	1.147	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Debiti verso banche	-	270	-	-	-	-	-	-
- c/c	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri debiti	-	270	-	-	-	-	-	-
2.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altre	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-	-	-
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

I valori presenti in questa tabella sono il frutto dell'aggregazione delle attività e passività denominate nelle valute estere, nessuna delle quali presenta importi significativi.

Per un'analisi di sensitivity sul rischio di tasso del portafoglio bancario si rimanda al punto successivo.

2. Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Dal 2011 la Banca ha acquisito dal proprio outsourcer dei servizi informativi il modello ALM di Prometeia, ora inserito nell'applicativo ERMAS; il modello viene abitualmente utilizzato nell'attività di monitoraggio con frequenza trimestrale dell'esposizione al rischio di tasso, accanto al "modello esemplificativo" contenuto nell'allegato C della Circolare 285/2013, in modo da trarre importanti indicazioni sulla posizione della Banca.

La tabella di seguito riporta l'analisi di sensitivity delle attività e passività finanziarie e del relativo assorbimento patrimoniale nell'ipotesi di uno shock parallelo di 100 punti base della curva dei tassi, proprio sulla base del calcolo effettuato dall'applicativo di ALM.

	ΔVA (+1%)	ΔVA (-1%)
Sbilancio attivo-passivo	3.862	- 962
% sbilancio su Patrimonio Netto	6,17%	- 1,54
Patrimonio Netto	62.593	

La tabella di seguito riporta l'impatto sul margine d'interesse di una variazione di +/-100 punti base della curva dei tassi su un orizzonte temporale di 12 mesi e in ipotesi di invarianza della struttura delle scadenze.

	Shock + 1%	Shock - 1%
a) Repricing delta MI contrattuale	659	- 199
b) Repricing delta MI comportamentale	1.555	- 358
c) Beta Repricing delta MI comportamentale	2.909	- 710

Lo scenario ipotizzato prevede le seguenti ipotesi per le poste a vista:

- a) riprezzamento sulla base di beta pari a 1
- b) riprezzamento sulla base di beta pari a 1 e vischiosità stimata
- c) riprezzamento sulla base di beta e vischiosità stimata

La tabella di seguito riporta l'impatto sul risultato di esercizio al netto delle imposte di una variazione di +/-100 punti base della curva dei tassi su un orizzonte temporale di 12 mesi e in ipotesi di invarianza della struttura delle scadenze.

	Shock + 1%	Shock - 1%
a) Repricing delta MI contrattuale	441	- 133
b) Repricing delta MI comportamentale	1.041	- 240
c) Beta Repricing delta MI comportamentale	1.947	- 475

Aliquote fiscali: IRES 27,5%, IRAP 5,57%

La tabella seguente riporta la rilevazione dell'applicativo VaR al 31 dicembre 2014 riferita ad un orizzonte temporale di dieci giorni e con intervallo di confidenza 99%. I dati sono il frutto dell'elaborazione giornaliera che viene eseguita e distribuita dalla Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management.

Strumento	Present Value	VaR	Duration	VaR/Present Value
Titoli obbligazionari	64.143	249	0,92	0,39%
Fondi comuni	777	16	0,00	2,06%
Totale	64.920	265	0,91	0,41%

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 maniera molto limitata e soltanto in seguito all'operatività tradizionale con la clientela, non effettuando alcuna attività speculativa, che la porta ad avere una posizione netta in cambi inferiore al 2% dei Fondi Propri (Patrimonio di Vigilanza).

Il monitoraggio operativo del rischio di cambio viene effettuato quotidianamente dall'Ufficio Estero e Servizi della Direzione Generale mediante la produzione di apposita reportistica gestionale proveniente dall'applicativo di back-office.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca pone in essere operazioni di copertura gestionale del rischio di cambio accendendo depositi che riducono il mismatching tra attività e passività in valuta.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione per valuta di denominazione delle attività, delle passività e dei derivati

Voci	Valute					
	Dollari USA	Sterline	Yen	Dollari canadesi	Franchi svizzeri	Altre valute
A. Attività finanziarie	1.136	15	207	13	58	34
A.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	1.070	15	6	13	58	34
A.4 Finanziamenti a clientela	66	-	201	-	-	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	10	11	-	5	2	6
C. Passività finanziarie	1.212	-	203	-	-	1
C.1 Debiti verso banche	66	-	203	-	-	-
C.2 Debiti verso clientela	1.146	-	-	-	-	1
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	-	-	-	-	-	-
E. Derivati finanziari	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ Posizioni corte	-	-	-	-	-	-
Totale attività	1.146	26	207	18	60	40
Totale passività	1.212	-	203	-	-	1
Sbilancio (+/-)	- 66	26	4	18	60	39

SEZIONE 3 – RISCHIO DI LIQUIDITA'

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità

Il rischio di liquidità è il rischio che la banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi o nell'incapacità di vendere attività sul mercato per far fronte allo sbilancio da finanziare o che, comunque, sia costretta a sostenere costi molto alti per far fronte ai propri impegni. Nell'ambito dei rischi di liquidità si ricomprende quindi anche il rischio di fronteggiare i propri impegni di pagamento a costi non di mercato, ossia sostenendo un elevato costo della provvista ovvero (e talora in modo concomitante) incorrendo in perdite in conto capitale in caso di smobilizzo di attività.

Il rischio di liquidità viene, in primo luogo, monitorato quotidianamente dall'Ufficio Tesoreria Aziendale, che verifica la posizione finanziaria netta di liquidità e l'equilibrio tra flussi di cassa in entrata ed in uscita, provvedendo eventualmente alle opportune operazioni di provvista o di impiego.

La struttura finanziaria della Banca contempla nel proprio attivo riserve di liquidità composte da cassa, titoli di stato italiani e riserve presso la Banca d'Italia, che costituiscono il principale fattore di mitigazione del rischio di liquidità.

La Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management effettua verifiche periodiche volte a valutare l'esposizione complessiva al rischio in oggetto, mediante l'utilizzo di metodologie ed indicatori introdotti nel 2012 con il nuovo documento "Governo e gestione del rischio di liquidità": anche questa tipologia di rischio è stata accuratamente valutata in fase di Processo ICAAP, con il risultato di pervenire ad una metodologia di controllo che tiene conto della normativa adeguandola alle caratteristiche della Banca. La prima fase di applicazione del modello disegnato nel nuovo documento ha indotto delle riflessioni che si sono tradotte in successive integrazioni o piccole modifiche; ad esempio, nell'ambito delle attività di verifica la Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management ha elaborato e iniziato a produrre dal mese di agosto del 2013 un cruscotto giornaliero sulle variazioni della liquidità della banca generata dalla sua attività di intermediazione nei confronti della clientela ordinaria; oltre al monitoraggio di alcuni indicatori di attenzione, il report accerta che le attività prontamente liquidabili siano sufficienti alla copertura della massima diminuzione di liquidità, prevista su un orizzonte temporale di 10 giorni ed un livello di confidenza del 95%; lo stesso tipo di controllo viene fatto estendendo l'orizzonte temporale ai 30 giorni. Il cruscotto giornaliero distribuito in Direzione Generale consente di avere una conoscenza sulla posizione di liquidità dell'Istituto e di individuare con anticipo eventuali carenze di liquidità.

La funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management predispone inoltre l'informativa mensile sulla posizione di liquidità della Banca da portare all'attenzione del Consiglio di Amministrazione. Nei report ivi contenuti è compreso un set di indicatori di attenzione elaborati al fine di evidenziare l'insorgenza di vulnerabilità nella propria posizione di liquidità; particolare rilevanza assume inoltre la verifica sul rispetto della soglia di tolleranza definita dal Consiglio di Amministrazione e indicata nella documentazione interna, intesa come massima esposizione al rischio ritenuta accettabile in base alle caratteristiche operative della Banca, ovvero la detenzione di un buffer minimo di attività liquidabili necessario a garantire alla Banca la sopravvivenza nei trenta giorni successivi, sia in ipotesi di operatività ordinaria sia in ipotesi di stress. Nell'ambito dell'attività di monitoraggio, la funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management riceve giornalmente dalla Tesoreria Aziendale gli indicatori di crisi sistemica e nel caso in cui vengano riscontrate delle anomalie informa il Direttore Generale che, a sua volta, analizza le evidenze emerse e decide se convocare il Comitato RAF. La stessa funzione, inoltre, verifica semestralmente il Piano di emergenza (Contingency Funding Plan), che integra il sistema di sorveglianza della posizione netta di liquidità e specifica le strategie di gestione delle crisi e le procedure per il recepimento di fonti di finanziamento in caso di emergenza.

Per quanto riguarda gli scenari di stress elaborati dalla Banca, essi si innestano sulla Maturity Ladder fornita dall'applicativo ERMAS e si traducono in una serie di ipotesi sulle percentuali di roll-out, di tiraggio dei fidi e dei mancati rientri contrattualmente previsti. Anche in presenza di ipotesi forti, i risultati degli stress-test hanno sempre confermato la capacità di far fronte a potenziali situazioni di crisi da parte della Banca, che continua quindi ad essere poco esposta a questa tipologia di rischio. Un'ulteriore conferma della buona posizione di liquidità della Banca viene dall'elaborazione del Liquidity Coverage Ratio (LCR), fornita sempre dall'applicativo ERMAS, il cui valore si è sempre mantenuto al di sopra del 100% (385% a fine 2014).

Preme sottolineare che il sistema di gestione del rischio di liquidità è stato costruito rispettando il criterio della proporzionalità, coerentemente con le dimensioni e la complessità operativa della Banca.

Informazioni di natura quantitativa

1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie

Valuta di denominazione: euro

Voci/Scaglioni temporali	a vista	da oltre 1 giorno a 7 giorni	da oltre 7 giorni a 15 giorni	da oltre 15 giorni a 1 mese	da oltre 1 mese fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	Oltre 5 anni	Durata Indeterminata
Attività per cassa	130.273	11.149	1.617	34.962	14.137	17.719	54.235	188.098	212.026	15.237
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	29.971	110	18	15.428	14.000	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	8	-	8	3.000	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	777	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	129.496	11.149	1.617	4.991	14.019	17.701	38.799	171.098	212.026	15.237
- banche	45.106	10.000	-	-	-	-	-	-	-	15.237
- clientela	84.390	1.149	1.617	4.991	14.019	17.701	38.799	171.098	212.026	-
Passività per cassa	470.510	546	803	3.780	14.177	4.771	31.993	99.643	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	467.961	-	-	2	974	1	8	849	-	-
- banche	3.178	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	464.783	-	-	2	974	1	8	849	-	-
B.2 Titoli di debito	1.153	546	803	3.778	13.203	4.770	31.985	88.794	-	-
B.3 Altre passività	1.396	-	-	-	-	-	-	10.000	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	26.781	-	-	-	217	474	744	4.438	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	26.752	-	-	-	217	474	744	4.438	-	-
- posizioni lunghe	10.440	-	-	-	217	474	744	4.438	-	-
- posizioni corte	16.312	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	29	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Valuta di denominazione: altre divise

Voci/Scaglioni temporali	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	Indeterminata
Attività per cassa	1.196	66	-	-	203	-	-	-	-	-
A.1 Titoli di Stato	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Quote O.I.C.R.	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	1.196	66	-	-	203	-	-	-	-	-
- banche	1.196	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- clientela	-	66	-	-	203	-	-	-	-	-
Passività per cassa	1.147	66	-	-	203	-	-	-	-	-
B.1 Depositi e conti correnti	1.147	66	-	-	203	-	-	-	-	-
- banche	-	66	-	-	203	-	-	-	-	-
- clientela	1.147	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operazioni "fuori bilancio"	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.5 Garanzie finanziarie rilasciate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.6 Garanzie finanziarie ricevute	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Tale tabella è un'aggregazione delle attività e passività denominate in valute estere di importo non significativo.

2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio

Forme tecniche	Impegnate		Non impegnate		Totale 31/12/14	Totale 31/12/13
	VB	FV	VB	FV		
1. Cassa e disponibilità liquide	-	-	12.814	-	12.814	10.417
2. Titoli di debito	24.330	24.330	39.741	39.741	64.071	27.415
3. Titoli di capitale	-	-	6.289	6.289	6.289	5.578
4. Finanziamenti	11	-	600.811	-	600.822	613.955
5. Altre attività finanziarie	-	-	777	-	777	775
6. Attività non finanziarie	-	-	27.248	-	27.248	22.151
Totale (31/12/2014)	24.341	24.330	687.680	46.030	712.021	
Totale (31/12/2013)	12.769	12.758	667.522	20.235		680.291

Legenda: VB= valore di bilancio FV= Fair Value

3. Informativa sulle attività di proprietà impegnate non iscritte in bilancio

Forme tecniche	Impegnate	Non Impegnate	Totale 31/12/2014	Totale 31/12/2013
1. Attività finanziarie	-	9.521	9.521	9.415
- Titoli	-	9.521	9.521	9.415
- Altre	-	-	-	-
2. Attività non finanziarie	-	-	-	-
Totale (31/12/2014)	-	9.521	9.521	
Totale (31/12/2013)	-	-		9.415

SEZIONE 4 - RISCHIO OPERATIVO

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 generate da inadeguatezze, malfunzionamenti o carenze nei processi interni, nelle risorse umane, nei sistemi, ovvero causate da eventi esterni. Non rientrano in quest'ambito il rischio strategico e reputazionale, mentre è compreso il rischio legale.

Per il calcolo del requisito patrimoniale a fronte del rischio operativo la Banca ha adottato il cosiddetto metodo "Base" (Basic Indicator Approach) previsto nell'articolo 315 del CRR secondo il quale il calcolo del requisito patrimoniale complessivo a fronte di questa tipologia di rischio è determinato applicando un coefficiente del 15% alla media triennale dell'indicatore rilevante indicato nell'articolo 316 dello stesso Regolamento.

Dal calcolo dell'indicatore con riferimento al 31.12.2014 ne è scaturito un valore di oltre 3,4 milioni di euro, ben superiore alle perdite operative rilevate dalla Banca negli ultimi tre anni. Nell'ambito del Secondo Pilastro, infatti, la Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management effettua la raccolta dei dati delle perdite causate da eventi pregiudizievoli rilevati negli ultimi tre anni; dal confronto tra la somma delle perdite operative e il requisito patrimoniale calcolato con il B.I.A. si deduce l'effettiva esposizione della Banca, che anche a fine 2014 conferma l'adeguatezza del Capitale Interno a fronte del rischio operativo, calcolato come requisito patrimoniale per il Primo Pilastro. L'entità del requisito è infatti ampiamente superiore agli eventi pregiudizievoli rilevati negli ultimi tre anni.

Da segnalare che non si registrano altre pendenze legali rilevanti oltre a quelle riportate nella Sezione 12 del Passivo della Parte B della presente Nota Integrativa (Fondi per rischi e oneri), per le quali sono stati effettuati i relativi accantonamenti.

Informazioni di natura quantitativa

Si riportano gli utilizzi del Fondo per rischi e oneri negli ultimi tre esercizi:

Anno 2012	€	14.808
Anno 2013	€	65.483
Anno 2014	€	104.301

PARTE F - INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

SEZIONE 1 – IL PATRIMONIO DELL’IMPRESA

A. Informazioni di natura qualitativa

Il Patrimonio rappresenta il primo presidio a fronte dei rischi connessi all’attività bancaria. Un livello di patrimonializzazione adeguato consente alla Banca di mantenere i necessari margini di autonomia e stabilità. L’incremento del Patrimonio è sempre stato assicurato principalmente dalla volontà dei Soci di destinare alle Riserve Patrimoniali una quota degli utili prodotti negli anni.

Il Patrimonio Netto al 1° gennaio 2014 ammontava a € 62,255 milioni. Le variazioni intervenute nelle voci patrimoniali durante l’esercizio 2014 sono state originate da:

- diminuzione per distribuzione di una quota degli utili relativi all’esercizio 2013 per € 1,872 milioni;
- incremento per riserva sovrapprezzo azioni relativa ad interessi di conguaglio su azioni movimentate nell’esercizio per € 28 mila;
- diminuzione di € 112 mila dovuta alla destinazione netta del Fondo per iniziative per scopi benefici;
- incremento della riserva che raccoglie le variazioni di valore delle attività finanziarie disponibili per la vendita per € 601 mila;
- decremento della riserva che raccoglie le variazioni attuariali relative a piani previdenziali a benefici definiti per € 22 mila;
- incremento per dividendi prescritti per € 12 mila;
- incremento per gli utili relativi all’esercizio 2014 per € 1,703 milioni.

Il patrimonio espone quindi, al 31 dicembre 2014, un valore di € 62,593 milioni.

B. Informazioni di natura quantitativa

Si rinvia alla parte B Passivo Sezione 14 della presente Nota Integrativa dove viene fornita l'informativa sul patrimonio netto nelle sue varie componenti e consistenza.

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo 31/12/2014	Importo 31/12/2013
1. Capitale	1.605	1.605
2. Sovrapprezzi di emissione	11.811	11.783
3. Riserve	43.765	43.367
- di utili	43.765	43.367
a) legale	14.346	14.109
b) statutaria	15.726	15.240
c) azioni proprie	5.300	5.300
d) altre	8.393	8.718
- altre	-	-
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione:	3.709	3.130
- Attività finanziarie disponibili per la vendita	3.181	2.579
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti in via di dismissione	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	- 6	16
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	535	535
7. Utile (perdita) d'esercizio	1.703	2.370
Totale	62.593	62.255

B.2 Riserva da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

Attività/Valori	Totale 31/12/14		Totale 31/12/13	
	Riserva positiva	Riserva negativa	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	177	12	88	50
2. Titoli di capitale	3.145	-	2.672	-
3. Quote di O.I.C.R.	72	201	68	199
4. Finanziamenti	-	-	-	-
Totali	3.394	213	2.828	249

B.3 Riserva 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	38	2.672	- 131	-
2. Variazioni positive	212	707	6	-
2.1 Incrementi di fair value	191	707	6	-
2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative				
- da deterioramento	-	-	-	-
- da realizzo	21	-	-	-
2.3 Altre variazioni	-	-	-	-
3. Variazioni negative	86	234	3	-
3.1 Riduzioni di fair value	22	-	3	-
3.2 Rettifiche da deterioramento	-	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive				
- da realizzo	2	-	-	-
3.4 Altre variazioni	62	234	-	-
4. Rimanenze finali	164	3.145	- 128	-

B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue

La variazione annua delle riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti rileva un decremento di € 22 mila. Il saldo negativo della riserva al 31/12/2014 ammonta ad € 6 mila.

SEZIONE 2 – I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA

2.1 Fondi propri

A. Informazioni di natura qualitativa

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

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

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

1. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1)

Il “Capitale primario di classe 1” (CET1) è costituito dai seguenti elementi positivi e negativi:

- Capitale sociale e relativi sovrapprezzi di emissione;
- Riserve di utili;
- Riserve da valutazione positive e negative (OCI);
- Altre riserve;
- Progressi strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie (grandfathering);
- Filtri prudenziali;
- Detrazioni.

I filtri prudenziali consistono in aggiustamenti regolamentari del valore contabile di elementi (positivi o negativi) del capitale primario di classe 1.

Le detrazioni rappresentano elementi negativi del capitale primario di classe 1 (in particolare le attività immateriali).

2. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1)

Il “Capitale aggiuntivo di classe 1” (AT1) è costituito dai seguenti elementi positivi e negativi:

- Strumenti di capitale e relativi sovrapprezzi;
- Progressi strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie (grandfathering);
- Detrazioni.

3. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)

Il “Capitale di classe 2” (T2) è costituito dai seguenti elementi positivi e negativi:

- Strumenti di capitale, prestiti subordinati e relativi sovrapprezzi;
- Altri elementi positivi o negativi (principalmente, per la Banca, le riserve da rivalutazione monetaria);
- Eccedenze delle rettifiche di valore rispetto alle perdite attese della Banca IRB;
- Progressi strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie (grandfathering);
- Detrazioni.

B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 31/12/14
A. Capitale di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	60.356
di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	-
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)	60.356
D. Elementi da dedurre dal CET1	- 4
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)	- 3.181
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)	57.171
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	- 1
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I)	- 1
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	532
di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)	1.207
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)	1.739
Q. Totale fondi propri (F+L+P)	58.909

In seguito alle rilevanti modifiche apportate al quadro normativo di riferimento dal Regolamento (UE) 575/2013, entrate in vigore dal 1° gennaio 2014, non si espongono i dati comparativi relativi all'esercizio 2013. Per completezza di informazione si ricorda che lo scorso anno il Patrimonio di Vigilanza era pari ad € 58,912 milioni.

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

Le politiche attuate sul patrimonio si propongono di garantire che la base patrimoniale sia coerente con il grado di rischio complessivamente assunto e con i piani di sviluppo aziendale nel rispetto, tempo per tempo, delle indicazioni dell'Organo di Vigilanza in ordine ai livelli di patrimonializzazione richiesti.

A tal fine la Banca ha definito il proprio processo ICAAP per determinare il capitale adeguato, in termini attuali e prospettici, a fronteggiare tutti i rischi rilevanti, nonché una valutazione sulla propria adeguatezza patrimoniale, ovvero la capacità del patrimonio aziendale di fronteggiare, in termini attuali e prospettici, le perdite inattese insite nello svolgimento dell'attività bancaria. Detta valutazione è frutto di un processo organizzativo articolato che costituisce parte integrante della gestione aziendale e contribuisce a determinare le strategie e l'operatività corrente della Banca.

B. Informazioni di natura quantitativa

Categorie / Valori	Importi non ponderati		Importi ponderati	
	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2014	31/12/2013
A. Attività di rischio				
A.1 Rischio di credito e di controparte	722.505	689.558	364.413	398.796
1. Metodologia standardizzata	722.505	689.558	364.413	398.796
2. Metodologia basata sui rating interni	-	-	-	-
2.1 Base	-	-	-	-
2.2 Avanzata	-	-	-	-
3. Cartolarizzazioni	-	-	-	-
B. Requisiti patrimoniali di vigilanza				
B.1 Rischio di credito e di controparte			29.153	31.904
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito			-	-
B.3 Rischio di regolamento			-	-
B.4 Rischi di mercato			-	-
1. Metodologia standard			-	-
2. Modelli interni			-	-
3. Rischio di concentrazione			-	-
B.5 Rischio operativo			3.442	3.200
1. Metodo di base			3.442	3.200
2. Metodo standardizzato			-	-
3. Metodo avanzato			-	-
B.6 Altri elementi del calcolo			-	-
B.7 Totale requisiti prudenziali			32.595	35.104
C. Attività di rischio e coefficienti di Vigilanza				
C.1 Attività di rischio ponderate			407.442	438.795
C.2 Capitale primario di classe1/Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio)			14,03%	n.a.
C.3 Capitale di classe1/Attività di rischio ponderate (Tier1 capital ratio)			14,03%	13,02%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)			14,46%	13,43%

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina prudenziale per le banche e per le imprese di investimento contenuta nel Regolamento (UE) n. 575/2013 (Capital Requirements Regulation, c.d. CRR) e nella Direttiva 2013/36/UE (Capital Requirements Directive, c.d. CRD IV), che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la Vigilanza Bancaria (c.d. framework Basilea 3). Il quadro normativo si completa con le misure di esecuzione, contenute in norme

tecniche di regolamentazione o di attuazione (Regulatory Technical Standard – RTS e Implementing Technical Standard – ITS) adottate dalla Commissione Europea su proposta delle Autorità europee di vigilanza. Il CRR ha avuto diretta efficacia negli Stati membri, mentre la disciplina contenuta nella CRD IV è stata recepita nell'ordinamento nazionale dalla Banca d'Italia il 17 dicembre 2013 con la pubblicazione della Circolare 285 «Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche» (successivamente aggiornata più volte nel corso del 2014), che ha dato attuazione alla nuova disciplina comunitaria, unitamente alle Circolari n. 286 («Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le società di intermediazione mobiliare») e all'aggiornamento della Circolare 154 («Segnalazioni di vigilanza delle istituzioni creditizie e finanziarie. Schemi di rilevazione e istruzioni per l'inoltro dei flussi informativi»).

Il nuovo framework introduce diversi elementi di novità rispetto alla precedente normativa prudenziale prevedendo, in particolare: una ricomposizione del capitale delle banche a favore di azioni ordinarie e riserve di utili (c.d. common equity), al fine di accrescerne la qualità; l'adozione di criteri più stringenti per la computabilità di altri strumenti di capitale (gli attuali strumenti innovativi di capitale e le passività subordinate callable); una maggiore armonizzazione degli elementi da dedurre (con riferimento a talune categorie di attività per imposte anticipate e alle partecipazioni rilevanti in società bancarie, finanziarie e assicurative).

L'introduzione delle regole di Basilea 3 è soggetta a un regime transitorio, durante il quale le medesime saranno applicate in proporzione crescente, fino al 2019 quando avranno piena applicazione a regime (fully application). Nel contempo, gli strumenti di capitale non più conformi saranno esclusi gradualmente dall'aggregato patrimoniale, utile ai fini di vigilanza, entro il 2021.

A partire dal 1° gennaio 2014 i gruppi bancari a livello consolidato e le banche non appartenenti a gruppi bancari dovranno avere un livello di capitale di migliore qualità (Common Equity Tier 1) pari al 7% delle attività ponderate per il rischio, di cui il 4,5% a titolo di requisito minimo e il 2,5% come riserva di conservazione del capitale.

Sono state previste, già a partire dal 1° gennaio 2014, misure di conservazione che prevedono, nel caso di mancato rispetto del requisito combinato di riserva di capitale (pari alla somma delle varie riserve di capitale applicabili), l'applicazione di limiti alle distribuzioni (dividendi, remunerazioni variabili, acquisto azioni proprie, ecc.) e l'obbligo di dotarsi di un piano di conservazione del capitale che indichi le misure che si intendono adottare per ripristinare il livello di capitale necessario a mantenere le riserve di capitale richieste.

Come sopra evidenziato, la Banca con i ratios patrimoniali rispetta ampiamente le soglie minime regolamentari.

Nel capitale primario di classe 1 non si è tenuto conto dell'utile di periodo, in quanto non sussistono le condizioni regolamentari per la sua inclusione. Qualora si fosse tenuto conto dell'utile di periodo il Capitale primario di classe 1 e il totale dei fondi propri sarebbero stati incrementati di € 533 mila e i coefficienti di solvibilità sarebbero stati: CET 1 Ratio 14,16%, Tier 1 Ratio 14,16%, Total Capital Ratio 14,59%.

PARTE H - OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategiche

I compensi di competenza dell'esercizio 2014 per amministratori e dirigenti con responsabilità strategiche (componenti la Direzione Generale) possono così riassumersi:

Voci / Valori	31/12/2014	31/12/2013
Gettoni di presenza agli Amministratori	145	165
Compensi per particolari cariche agli Amministratori	390	361
Compensi ai componenti il Collegio Sindacale	88	88
Compensi e Benefici a breve termine per i Dirigenti con responsabilità strategiche	521	515
Benefici successivi al rapporto di lavoro per i Dirigenti con responsabilità strategiche	36	36
Totale	1.180	1.165

Nel corso dell'esercizio 2014 la Banca ha applicato le seguenti politiche di remunerazione, approvate dall'Assemblea ordinaria dei Soci del 13/04/2014:

- per i Consiglieri, ai sensi dell'art. 32 dello Statuto, una remunerazione in misura fissa (gettone di presenza), determinata dall'Assemblea, per la partecipazione alle sedute del Consiglio; non vengono applicati ulteriori compensi di alcun tipo né piani di incentivazione correlati ai profitti conseguiti o incentivazioni azionarie;
- per i Consiglieri destinatari di particolari deleghe in base allo Statuto vigente, ai sensi dell'art. 2389 del codice civile e dell'art. 32 dello Statuto, remunerazioni in misura fissa (gettone di presenza), determinate dall'Assemblea, per la partecipazione alle sedute del Comitato Esecutivo e, per ulteriori attribuzioni delegate, remunerazioni in misura fissa determinate dal Consiglio di Amministrazione; non sono applicati ulteriori compensi di alcun tipo né piani di incentivazione correlati ai profitti conseguiti o incentivazioni azionarie;
- per il Collegio Sindacale, ai sensi dell'art. 40 dello Statuto, emolumenti in misura fissa determinati dall'Assemblea;
- per i dipendenti - dirigenti con responsabilità strategiche, dipendenti con particolari incarichi, restante personale - in base alle previsioni della contrattazione di lavoro collettiva nazionale, integrativa aziendale e personale, emolumenti e benefici in misura fissa e trattamenti economici una

tantum o ad personam, determinati dal Consiglio di Amministrazione. Non sono applicati ulteriori compensi basati su strumenti finanziari o bonus correlati a risultati economici individuali, né piani incentivanti. Per i Dirigenti con responsabilità strategiche non sono inoltre previsti piani pensionistici o trattamenti di fine rapporto diversi da quelli di cui usufruisce il personale della banca.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

Si è provveduto alla individuazione delle parti correlate così come definite dallo IAS 24. In particolare, visto che la Banca non costituisce né fa parte di un gruppo creditizio, le parti correlate possono riassumersi negli amministratori, i sindaci e i dirigenti con responsabilità strategiche (componenti la Direzione Generale), nonché i familiari stretti di costoro, e le società controllate da o collegate alle suddette parti correlate. Per familiari stretti sono considerati il convivente e i figli del soggetto, i figli del convivente e le altre persone a carico del soggetto o del convivente.

	Attività	Passività	Proventi	Oneri	Garanzie rilasciate	Garanzie ricevute
Amministratori	619	1.178	11	4	-	10.981
Sindaci	440	79	7	-	-	465
Direzione	587	251	5	-	-	650
Familiari	1.042	760	21	1	-	17.858
Società Controllate	2.647	7	55	-	-	7.400
Società Collegate	-	-	-	-	-	-
Altre parti correlate	-	-	-	-	-	-

PARTE L - INFORMATIVA DI SETTORE

In ordine alla necessità di redigere la cosiddetta “Informativa di Settore”, il relativo prospetto non è stato prodotto in linea di continuità con il passato, in quanto la Banca non è quotata né fa parte di un gruppo bancario, né tantomeno gli strumenti rappresentativi del suo capitale e i titoli di debito emessi sono negoziati in un mercato pubblico.

Si rappresenta inoltre che, in base alla relativa complessità operativa ed alla contenuta distribuzione geografica, concentrata in sole due province, la redazione dell’informativa in oggetto non avrebbe offerto significative informazioni aggiuntive rispetto a quelle già presenti nella Nota Integrativa.

ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA

Prospetto contenente i corrispettivi di competenza dell'esercizio a fronte dei servizi forniti dalla società di revisione e da entità appartenenti alla rete della società di revisione

Come previsto dall'articolo 149-duodecies del Regolamento Emittenti (Delibera CONSOB 11971/99 e successive modifiche ed integrazioni), riportiamo, di seguito, tabella illustrativa dei compensi percepiti, per l'esercizio 2014, dalla società Deloitte & Touche SpA, incaricata della revisione contabile per gli esercizi 2010/2018 e da entità appartenenti alla rete della predetta Società.

I corrispettivi sotto riportati, non includono le spese e l'IVA quando applicata.

Tipologia di servizi	Soggetto che ha erogato il servizio	Destinatario	Compensi (Euro/000)
Revisione contabile del bilancio di esercizio	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare di Fondi Soc. Coop.	40
Revisione contabile limitata della situazione semestrale			7
Verifiche trimestrali della corretta tenuta della contabilità			4
Servizi di attestazione: - <i>sottoscrizione dichiarazioni fiscali</i>	Deloitte & Touche S.p.A.	Banca Popolare di Fondi Soc. Coop.	3
Servizi di consulenza fiscale			-
Altri servizi			-
Totale			54

ALLEGATO ALLA NOTA INTEGRATIVA

**PROSPETTO DEI BENI ANCORA IN PATRIMONIO AI SENSI DELLA LEGGE N. 72/1983, ART. 10,
SUI QUALI SONO STATE EFFETTUATE RIVALUTAZIONI A NORMA DI SPECIFICHE LEGGI**

(in euro)	Costo	Legge n. 576 del 2 dicembre 1975	Legge n. 72 del 19 marzo 1983	Totale
IMMOBILI PER USO AZIENDALE:				
Fondi:				
- Piazza Unità d'Italia, 14	471.010	12.566	142.101	625.677
- Via G. Lanza, 45	2.293.146	0	0	2.293.146
- Via Appia - Loc. Madonna del Soccorso (terreno)	594.740	0	0	594.740
- Via Appia - Loc. Madonna del Soccorso (imm.ni in corso)	3.985.428	0	0	3.985.428
- Piazza San Francesco - proprietà superficaria	2.236.640	0	0	2.236.640
Formia:				
- Via E. Filiberto	798.215	0	0	798.215
Monte San Biagio:				
- Via Roma	34.705	2.582	36.777	74.064
Sperlonga:				
- Via S. Rocco, 32	72.982	4.131	92.965	170.078
Ceccano:				
- Via G. Matteotti, 65	318.964	0	0	318.964
TOTALE IMMOBILI PER USO AZIENDALE:	10.805.830	19.279	271.843	11.096.952
IMMOBILI PER RECUPERO CREDITI:				
Fondi:				
- Via Salandra, 12	178.460	0	0	178.460
- Loc. Selva Vetere (terreni agricoli)	60.219	0	0	60.219
Monte San Biagio:				
- Loc. Vallemarina (terreni agricoli)	22.656	0	0	22.656
Pico:				
- Loc. Starzapiana (terreni agricoli)	41.293	0	0	41.293
TOTALE IMMOBILI PER RECUPERO CREDITI:	302.628	0	0	302.628
TOTALE	11.108.458	19.279	271.843	11.399.580

Signori Soci,

prima di dare inizio alla lettura della relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione, desideriamo ricordare il dipendente **Maurizio Salipante**, che ci ha prematuramente lasciato nel corso del 2014. Rinnovando il nostro cordoglio alla famiglia, intendiamo esprimere il grato ricordo e la sentita riconoscenza per un collaboratore che per molti anni ha prestato servizio presso la Vostra Banca con competenza e grande abnegazione.

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci,

il termine inglese “social” – che ricorrerà più avanti in questa relazione –, tradotto nella nostra lingua significa semplicemente “sociale”. Dovrebbe quindi evocare quella dimensione comunitaria dell’essere umano che contribuisce alla sua realizzazione. In realtà ci siamo resi conto che quanto più si parla di social, nelle diverse accezioni del termine, tanto più cresce l’individualismo. Questo ci sembra l’insegnamento che viene dal 2014, un anno caratterizzato dalle speranze deluse di uscita da una crisi che, oltre ad essere economica, continua ad essere valoriale.

L’uomo è sempre più solo, o forse è meglio dire che vuole essere più solo, nonostante la disponibilità di mezzi di comunicazione che possono metterlo in contatto in qualsiasi momento con ogni parte del mondo. Siamo immersi in un sistema economico che crea povertà anziché combatterla, in cui sembra necessario sgomitare per ottenere i frutti del sudore della fronte e ciò che un’equa distribuzione delle risorse dovrebbe assicurare.

In questa realtà si scatenano egoismi e incomunicabilità, che in un mondo interconnesso sfociano in disordini, ingiustizie e storie di ordinaria follia: pensiamo, ad esempio, alla nascita del cosiddetto Califfato in Iraq e Siria, con l’Isis che scavalca Al Qaeda nella classifica del terrore grazie a un marchio di fabbrica fatto da stupri, violenze e decapitazioni. Le vittime dei jihadisti nel 2014 sono state più di 5.000, mentre si continua a combattere in Siria, in Libia e in Iraq. O al conflitto in Ucraina, che continua a fare vittime e che ha fatto salire alle stelle la tensione tra Usa, Europa e Russia, riportandoci ai tempi della guerra fredda. O alla guerra di Gaza, che ha lasciato sul terreno nell’anno appena trascorso più di 2.200 vittime.

Non è solo la dimensione macro, tuttavia, a risentire dei disvalori che la fanno da padroni nell’odierno contesto sociale. “La storia siamo noi”, cantava Francesco De Gregori in una delle sue canzoni più conosciute, a ricordarci che ogni persona ha un percorso di vita che inevitabilmente si intreccia con quello del mondo in cui vive. Questo raccordo possiamo leggerlo tra le righe di un evento il cui 25° è stato celebrato lo scorso 9 novembre: la caduta del Muro di Berlino generò effetti sul mondo intero, che cambiava passo e voltava pagina, e allo stesso tempo nella vita di tanti uomini e donne che vissero quell’evento da vicino o anche da lontano.

Oggi purtroppo anche nella dimensione micro si scatenano invidie e gelosie, dualismi e incomprensioni, egoismi e inimicizie che assomigliano tanto a guerre tra poveri e fanno la gioia dell’impalpabile “grande fratello” che può così gestire e governare il mondo senza problemi.

C’è tuttavia un modo diverso di impostare la vita che potrebbe contrastare tutto ciò, basato sulle relazioni e sulla condivisione: c’è una ricchezza che divide e una ricchezza che unisce, diceva qualcuno, e la ricchezza delle relazioni congiunge persone e pensieri.

È questa ricchezza che la Banca Popolare di Fondi persegue nel suo lavoro, nella certezza che anche piccoli esempi siano destinati a generare grandi cambiamenti. Una ricchezza che è poi alla base del modello del credito cooperativo, che il sistema delle Popolari incarna, della sua capacità di creare stretti legami con i territori e le comunità di riferimento. In un momento in cui si parla insistentemente di riforma delle Banche Popolari, non va dimenticato il compito essenziale che esse svolgono nelle economie locali e il loro ruolo di argine alla finanziarizzazione esasperata dell'economia che tanti sfracelli ha determinato: l'essere "social" delle Popolari da contrapporre dunque agli egoismi di un sistema ricco forse di utili e guadagni speculativi ma povero di relazioni.

Una delle ultime notizie del 2014 ha riguardato la guarigione del medico italiano di Emergency che aveva contratto il virus Ebola. La terribile epidemia ha rappresentato la principale paura per la popolazione mondiale nell'anno appena trascorso. Per questo la lieta notizia ci sembra il modo più bello per iniziare questa relazione offrendo una speranza di cui tutti oggi hanno bisogno.

L'economia internazionale nel 2014

Signori Soci,

nel corso del 2014 a livello globale si sono rafforzati i segnali di ripresa dell'economia, anche se il secondo semestre ha attenuato i sintomi positivi. Ha indubbiamente proceduto la ripresa mondiale, rimasta tuttavia fragile ed eterogenea.

Gli ultimi dati del Fondo Monetario Internazionale indicano per il 2014 una crescita del PIL globale del 3,3%, in linea con quanto registrato nei due anni precedenti. In base al World Economic Outlook, il rapporto sull'economia globale redatto nell'ambito degli annual meetings dell'istituto guidato da Christine Lagarde, Europa e Stati Uniti si confermano procedere a velocità differenti. Il rimbalzo più significativo arriva dagli Stati Uniti, mentre l'area euro sembra uscire con più difficoltà dalla crisi; lo stesso rapporto parla di una crescita modesta del Giappone (+0,4%), dove l'effetto della politica monetaria espansiva del premier Abe sembrerebbe avere esaurito la spinta iniziale, mentre le altre economie asiatiche avanzate, il Canada e il Regno Unito mostrano una crescita più solida. Per l'Eurozona l'incremento annuale del PIL è stimato a fine 2014 dello 0,8%, con la scure sulla crescita che colpisce anche alcune delle economie più forti.

Percentuali molto povere, se confrontate con le stime di crescita di Stati Uniti e Cina, le cui economie crescono rispettivamente del 2,2% e del 7,4%. Per quanto riguarda l'economia Usa, tutte le componenti, soprattutto i consumi, gli investimenti e le esportazioni, hanno contribuito positivamente al buon ritmo di crescita. Dal mercato del lavoro statunitense arrivano tuttavia segnali contrastanti: da una parte, il tasso di disoccupazione è sceso al 5,8%, dall'altra la risalita del tasso di occupazione è molto meno incoraggiante. Tale andamento lascia presupporre che i consumi siano spinti più dagli effetti ricchezza che dalla crescita dei salari e dell'occupazione. Per quanto riguarda i mercati borsistici, l'indice azionario, in termini reali, ha superato da tempo il picco pre-crisi ed è molto vicino al record storico registrato prima dello scoppio della bolla della new economy.

In Europa, in particolare nell'area euro, la dinamica del prodotto interno lordo è

tornata ad essere positiva (+0,8%), dopo i due anni precedenti di recessione caratterizzati da variazioni negative dell'indicatore. Nonostante il ritorno al segno più, tuttavia, i ritmi di crescita dell'economia dell'Eurozona continuano ad essere molto bassi: nel terzo trimestre del 2014, il PIL ha guadagnato appena lo 0,6% in ragione d'anno, anche se in leggero aumento rispetto allo 0,3% del trimestre precedente, e resta ancora inferiore del 2,2% rispetto al livello pre-crisi. Dato che colpisce, se si pensa che negli Stati Uniti il PIL è superiore dell'8,5%. Il problema principale dell'area euro riguarda la domanda interna. Alla crescita registrata prima della crisi avevano contribuito i consumi privati per circa un punto percentuale, gli investimenti per lo 0,7%, i consumi pubblici per 0,4 punti, e le esportazioni nette per lo 0,2%. Dopo la crisi, invece, i contributi sono radicalmente cambiati: i consumi privati e gli investimenti hanno contribuito negativamente (0,2 e 0,6 p.p.), mentre consumi pubblici ed esportazioni nette hanno contribuito positivamente. In altri termini, la riduzione della domanda interna, pari al 2,7%, è stata solo marginalmente compensata da un aumento delle esportazioni nette (0,2%).

Tra i vari paesi aderenti alla moneta unica, tuttavia, permangono ancora delle differenze sulla capacità di risposta delle singole economie alla domanda globale. L'Italia e la Finlandia, infatti, anche nel 2014 hanno registrato una riduzione della ricchezza prodotta (rispettivamente -0,4% e -0,2%), anche se assecondando una tendenza generale di miglioramento rispetto agli anni precedenti. Gli altri Paesi hanno fatto decisamente meglio, ampliando quelle distanze che già erano presenti. Il PIL tedesco, ad esempio è cresciuto dell'1,5%, quello spagnolo dell'1,3% e quello francese dello 0,4%.

Nonostante i continui sforzi della BCE, l'inflazione nell'Eurozona è ormai prossima allo zero. La politica monetaria espansiva di Francoforte è andata sempre più consolidandosi: non più praticabile la tecnica convenzionale della riduzione dei tassi d'interesse, visto che dopo vari tagli i tassi sono di fatto arrivati a zero, e non avendo sortito gli effetti sperati le operazioni di rifinanziamento, la Banca Centrale Europea ha annunciato che imboccherà a breve e con forza la via «quantitativa», cioè la creazione di moneta: il cosiddetto Quantitative Easing. L'obiettivo di far ripartire i consumi e condurre il tasso d'inflazione al 2%, livello auspicato dalla BCE, si sposa con il tentativo di eliminare gli effetti potenzialmente prodotti da periodi di deflazione, capaci di ostacolare la riduzione dell'indebitamento, sia pubblico che privato, e rallentare il riaggiustamento dei prezzi relativi tra i paesi dell'area euro: in altre parole, la BCE punta con le sue manovre al recupero della competitività e all'eliminazione degli squilibri esterni dove necessario.

Nella stessa direzione va l'introduzione della nuova unione bancaria, con la quale la BCE avrà una nuova funzione di vigilanza diretta su 120 banche europee definite sistemiche, ossia rilevanti per l'intero sistema finanziario europeo, ed indiretta sugli altri istituti di dimensioni più piccole.

Secondo il già citato rapporto del Fondo Monetario Internazionale, l'andamento economico del 2014 prefigura una ripresa globale più robusta nel biennio 2015-2016, con una crescita nel primo anno del 3,8% per l'economia globale, del 2,3% per le economie avanzate e dell'1,3% per l'Eurozona.

Il quadro congiunturale nazionale

Signori Soci,

il dato positivo registrato dal PIL italiano nell'ultimo trimestre del 2013 aveva in qualche modo illuso riguardo le prospettive di crescita del nostro Paese. L'anno appena trascorso, invece, ha evidenziato le difficoltà che l'economia italiana continua a registrare, nonostante timidi segnali di inversione di tendenza. Così, mentre il World Economic Outlook del Fondo Monetario Internazionale stima un calo dello 0,2% per il PIL nel 2014, gli ultimi dati dell'Istat parlano di una contrazione annua dello 0,4%, quindi più accentuata. Con questa riduzione, il PIL scende al di sotto del livello registrato nel 2000. Dal lato della domanda interna nel 2014 si registra, in termini di volume, una variazione nulla dei consumi finali nazionali e un calo del 3,3% degli investimenti fissi lordi; le esportazioni di beni e servizi sono aumentate del 2,7% e le importazioni dell'1,8%. La domanda interna ha contribuito negativamente alla crescita del PIL per 0,6 punti percentuali mentre la domanda estera netta ha fornito un apporto positivo (0,3 punti). A livello settoriale, il valore aggiunto ha registrato cali in volume nell'agricoltura, silvicoltura e pesca (-2,2%), nell'industria in senso stretto (-1,1%) e nelle costruzioni (-3,8%); nell'insieme delle attività dei servizi vi è stato un lievissimo incremento (0,1%). L'indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche, misurato in rapporto al PIL, è stato pari al -3,0% a fronte del -2,9% del 2013.

Sul versante del mercato del lavoro, gli ultimi dati indicano una leggera ripresa dell'occupazione: a dicembre il numero degli occupati è cresciuto di circa 93mila unità (+0,4%) rispetto al mese precedente con una diminuzione del tasso di disoccupazione dal 13,3% del bimestre ottobre-novembre al 12,9% dell'ultimo mese dell'anno. Resta tuttavia ancora elevato il tasso di disoccupazione giovanile (42%), in diminuzione di un punto percentuale rispetto al precedente mese di novembre ma pari al doppio di quanto registrato nel 2008 prima dell'inizio della crisi economica e finanziaria.

Alcune schiarite nel quadro dell'economia nazionale sono apparse solo nei primi mesi del 2015; per questo la fiducia di imprese e famiglie, ormai disilluse sull'uscita dalla crisi, a dicembre 2014 non mostrava miglioramenti. L'indice del clima di fiducia dei consumatori, ad esempio, in base 2005=100 diminuisce a dicembre a 99,7 da 100,2 del mese di novembre. I giudizi dei consumatori sulla situazione economica del Paese peggiorano (il saldo passa a -108 da -105 del mese precedente); questa variazione è spiegata dall'aumento al 46,5% dal 44,6% della percentuale di intervistati che giudicano la situazione economica "molto peggiorata". A dicembre 2014 l'indice composito del clima di fiducia delle imprese italiane (Iesi, Istat Economic Sentiment Indicator), sempre espresso in base 2005=100, è risultato stabile, rispetto al mese precedente, a 87,6. Il clima di fiducia delle imprese è migliorato nel settore manifatturiero ed in quello del commercio al dettaglio, mentre si presenta peggiorato nel settore delle costruzioni e dei servizi di mercato.

Anche nel 2014 il dato sulle imprese che salta più agli occhi è quello relativo ai fallimenti. Nell'anno appena trascorso si sono registrati 62 fallimenti al giorno, con un nuovo record negativo nell'ultimo trimestre: 4.502 imprese hanno portato i libri in Tribunale, portando a oltre 75mila il numero delle imprese scomparse negli ultimi sei anni. Lombardia, Lazio e Campania le regioni più colpite, mentre l'edilizia e il commercio sono i

settori in maggiore sofferenza. Nel 2014 si sono registrati infatti 15.605 fallimenti, un numero in crescita del 9% rispetto al 2013 e del 66% rispetto al 2009, l'anno in cui la crisi economica aveva appena iniziato a condizionare la vita del tessuto industriale italiano.

Qualche buona notizia viene invece dagli indici di nata-mortalità delle imprese, ripresi da Movimprese, la rilevazione condotta da InfoCamere. A guardare i dati in oggetto sembra che il sistema delle imprese abbia ritrovato il passo della crescita e alla fine del 2014 mette a segno un saldo positivo tra aperture e chiusure. Le oltre 30mila unità, che costituiscono il saldo positivo, producono un tasso di crescita del numero delle imprese registrate dello 0,51%, più che doppio rispetto all'anno precedente (+0,21%). Il risultato appare totalmente determinato dalla fortissima frenata delle cessazioni (31.541 in meno rispetto a quanto avvenuto nel 2013). Il dato è il migliore dal 2010 e segnala una probabile inversione di tendenza nelle attese degli imprenditori, che intravedono la possibilità di un effettivo rilancio delle attività nel corso del 2015.

Per quanto riguarda l'andamento dei prezzi, nel corso del 2014 il tasso di inflazione ha fatto segnare un'ulteriore frenata; l'indice nazionale dei prezzi al consumo per l'intera collettività (NIC) per l'anno appena trascorso è pari allo 0,2%, in netta decelerazione rispetto all'1,2% del 2013. Nel mese di dicembre 2014 lo stesso indice, al lordo dei tabacchi, fa registrare una variazione nulla sia rispetto al mese precedente sia nei confronti di dicembre 2013. L'azzeramento dell'inflazione è da ascrivere in larga misura al netto accentuarsi del calo tendenziale dei prezzi dei beni energetici non regolamentati, dovuto all'ulteriore marcata diminuzione dei prezzi dei carburanti.

Passando ai conti pubblici, la nota di aggiornamento del DEF (Documento di Economia e Finanza) del settembre scorso prevede che a fine 2014 l'indebitamento dovrebbe raggiungere il 3% del prodotto interno lordo, mentre il rapporto debito/PIL dovrebbe risultare pari al 131,7%. Tali valori evidenziano un rientro più graduale degli squilibri di finanza pubblica derivante dal proposito di utilizzare risorse aggiuntive in settori ritenuti importanti per la ripresa dell'economia e, al contempo, dalla possibilità di poter ridurre la pressione fiscale sulle famiglie e sulle imprese.

Il 2014 è stato anche contraddistinto dalla ulteriore e graduale contrazione dello spread: il differenziale tra i titoli di Stato italiani e tedeschi a 10 anni è sceso di 80 punti base dall'inizio alla fine dell'anno, chiudendo a quota 137.

Chiudiamo questa breve panoramica sull'economia italiana riportando l'andamento dell'indice FTSE Mib, il principale di Piazza Affari, che ha chiuso l'anno con un modesto +0,23% facendo registrare due tendenze ben diverse tra il primo e il secondo semestre. Nella seconda parte dell'anno appena concluso, infatti, il maggiore indice di borsa italiana ha azzerato i guadagni faticosamente accumulati nella prima metà dell'esercizio (15% circa).

Il settore creditizio

Signori Soci,

la politica monetaria della Federal Reserve nel 2014 ha continuato ad essere sostanzialmente espansiva, con il tasso sui Fed Funds che si è mantenuto stabile intorno allo 0,1%. Discorso analogo, come già accennato in precedenza, per la Banca Centrale Europea che

ha ridotto ancora il tasso principale di rifinanziamento in due distinti momenti, uno a giugno e l'altro a settembre, portandolo dallo 0,25% allo 0,05% al fine di facilitare la ripresa dell'economia e dell'attività produttiva.

Il problema è però che l'area dell'Euro sembra ormai dentro una situazione simile a quella giapponese dell'ultimo ventennio, in cui la trappola della liquidità rende quasi del tutto inefficaci gli impulsi espansivi della politica monetaria. Così, la BCE si è affidata alle cosiddette misure non convenzionali, come le operazioni di rifinanziamento (TLTRO) e l'annunciato, oltre che atteso, acquisto di titoli (Quantitative Easing).

Per quanto riguarda i tassi di mercato, essi hanno naturalmente seguito, ma nell'ultimo anno soprattutto anticipato, l'andamento di quelli ufficiali, facendo segnare la permanenza su livelli storicamente minimi nel 2014. Questo andamento piatto ha continuato ad incidere sul margine d'interesse delle banche, per effetto soprattutto della riduzione del differenziale tra il tasso attivo medio applicato sui crediti alla clientela e il tasso passivo medio sulla raccolta: negli ultimi tre anni lo spread medio fra tassi attivi e passivi del sistema bancario italiano è passato dai 223 basis points di fine 2011 ai 212 di dicembre 2014.

L'Euribor a 1 mese, che nel corso del periodo in esame ha fatto segnare un valore medio dello 0,13% (lo stesso del 2013), ha iniziato la sua nuova discesa dal mese di giugno, passando nel secondo semestre dallo 0,25% allo 0,02% di fine anno; andamento analogo per l'Euribor a 3 mesi, passato dallo 0,28% di inizio anno allo 0,31% di fine maggio, salvo poi iniziare la discesa che ha portato a chiudere i dodici mesi sul valore di 0,08%. I tassi a lungo termine hanno invece fatto segnare nei dodici mesi del 2014 una costante riduzione: l'IRS a 10 anni, ad esempio, è passato dal 2,02% di gennaio allo 0,91% di dicembre.

Per quanto riportato finora, gli sviluppi dell'attività bancaria si sono prodotti in un contesto rimasto difficile e caratterizzato dall'importante novità strutturale rappresentata dalla concretizzazione dell'Unione Bancaria Europea e dall'esercizio di Comprehensive Assessment propedeutico all'avvio del Meccanismo di Vigilanza Unica, affidato alla BCE: nella nuova Unione la BCE avrà una nuova funzione di vigilanza diretta su 120 banche europee definite sistemiche ed indiretta sugli altri istituti di dimensioni più piccole.

Passando ai dati annuali del sistema bancario italiano, notiamo che anche nel 2014 il peso della recessione si è fatto sentire sulle principali grandezze patrimoniali del sistema bancario italiano. A ciò, inoltre, si sono aggiunti gli sforzi che le principali banche italiane hanno dovuto affrontare sotto forma di aumenti di capitale per essere pronte all'appuntamento della nuova Unione Bancaria Europea.

Secondo le prime stime del SI-ABI a fine 2014 la raccolta da clientela delle banche italiane, rappresentata dai depositi a clientela residente e dalle obbligazioni ha manifestato una sostanziale stabilità, anche se su valori lievemente negativi (-1,6% su base annua). È rimasto positivo il trend dei depositi (+3,6%), mentre in forte contrazione la dinamica delle obbligazioni (-13,8%).

La dinamica dei prestiti bancari ha invece manifestato a fine anno un consolidamento del suo andamento annuo, che ha visto continuamente ridursi il ritmo di contrazione: il totale dei prestiti a residenti in Italia fa segnare una variazione annua di -1,8%. Dalla fine 2007, prima dell'inizio della crisi, tali prestiti hanno fatto registrare un aumento in valore assoluto di oltre 147 miliardi di euro.

Un dato indubbiamente positivo viene dal sensibile incremento delle nuove erogazioni di mutui alle famiglie per l'acquisto di immobili: in termini di nuove erogazioni hanno segnato un incremento annuo del 32,5%. Lo confermano anche i dati sulla domanda di mutui da parte delle famiglie che, secondo i recenti dati del "Barometro Crif", nel mese di dicembre 2014 ha fatto registrare una vera e propria impennata, con un eloquente +30,6% rispetto al corrispondente mese del 2013.

A fine 2014 la dinamica dei prestiti alle imprese non finanziarie è risultata pari a -2,3%; con riguardo alle nuove erogazioni, i finanziamenti alle imprese erogati nel quarto trimestre del 2014 rispetto all'analogo periodo del 2013 sono aumentati del 12,1%.

Anche nel 2014 la situazione congiunturale ha continuato a riflettersi sulla qualità del credito bancario, che continua a peggiorare, pur con ritmi inferiori. Gli ultimi dati sulle sofferenze lorde mostrano nel periodo più recente un ulteriore peggioramento, anche se con una dinamica in decelerazione: a dicembre 2014 esse hanno superato i 183 miliardi (circa 27,8 miliardi in più rispetto ad un anno prima, pari al 17,8%). In rapporto agli impieghi le sofferenze risultano pari al 9,6% a fine 2014, il valore più elevato dal 1996, quando era 9,9%, (2,8% a fine 2007, prima dell'inizio della crisi); questo valore raggiunge il 16,1% per i piccoli operatori economici, il 16,2% per le imprese ed il 6,9% per le famiglie consumatrici. Le sofferenze nette sono risultate pari a circa 84,5 miliardi (+12,2% la variazione annua, in decelerazione rispetto al +22,9% di inizio anno); rispetto allo stesso mese dell'anno precedente esse sono aumentate di circa 4,5 miliardi (+5,6% l'incremento annuo, in decelerazione rispetto al +23,5% di un anno prima). Il rapporto sofferenze nette/impieghi totali si è collocato al 4,64% (4,67% a novembre 2014 e 4,31% a dicembre 2013).

Per quanto riguarda i tassi bancari, le stime SI-ABI relative a dicembre 2014 riportano un tasso medio della raccolta bancaria da clientela (che comprende il rendimento dei depositi, delle obbligazioni e dei pronti contro termine in euro applicati al comparto delle famiglie e società non finanziarie) di 1,49%, più basso rispetto al definitivo 1,88% di dodici mesi prima. Sempre in base alle stesse stime, a fine 2014 il tasso medio ponderato sul totale dei prestiti a famiglie e società non finanziarie è risultato pari al 3,61%, rispetto al 3,82% del dicembre 2013.

Lo spread fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie a dicembre 2014 è dunque pari a 212 basis points, in recupero rispetto ai 194 di fine 2013; anche nella media del 2014 il differenziale è risultato pari a 212 punti base, in aumento sui 182 della media del 2013.

Questo recupero dello spread tra tassi attivi e passivi, in base alle stime del Rapporto AFO di dicembre 2014, dovrebbe consentire una lieve crescita del margine d'interesse (+0,7% su base annua); tale margine fornirebbe dunque un modesto impulso positivo alla redditività bancaria, che a fine 2014 dovrebbe presentare utili netti pressoché nulli e quindi un ROE di poco superiore allo zero (+0,1%). Inoltre la redditività delle banche continua a dover fare i conti con il costo del rischio bancario, sebbene le previsioni presentino una riduzione delle somme accantonate sia sui crediti che sulle altre attività; gli esiti del recente AQR, tuttavia, contribuiranno a tenere molto basso tale ritmo di decremento. Il costo del rischio a fine 2014 dovrebbe raggiungere l'80% del risultato di gestione, ma un contributo negativo alla redditività arriva anche da una bassa dinamica dei

ricavi; a supporto giunge invece lo sforzo di efficientamento sulle spese del personale e soprattutto, sugli oneri di struttura.

Migliora il grado di patrimonializzazione delle banche, anche a seguito degli aumenti di capitale realizzati nel 2014 in concomitanza con il Comprehensive Assessment: il CoreTier1 ratio dovrebbe collocarsi a fine anno intorno all'11,7%, oltre 1 punto sopra il dato del 2013. Il leverage delle banche italiane si riduce così di oltre mezzo punto percentuale: a fine 2014 ogni euro di capitale fronteggia 9,7 euro di attivo. Al 2008 tale rapporto era di 13 a 1.

Anche nel 2014 il sistema bancario è stato interessato da alcune importanti novità normative, sia a livello europeo che nazionale. Per quanto riguarda la dimensione sovranazionale, le autorità di governo dei Paesi membri dell'Unione Europea hanno condiviso la necessità di riorganizzare il sistema del credito, affiancando al framework delle regole prudenziali (c.d. Basilea 3) il riordino delle strutture comunitarie di controllo sul settore bancario; così, all'obiettivo di rafforzare la governance e la gestione dei rischi degli intermediari, potenziando la loro capacità di assorbire gli shock di mercato, si è unito quello di avvicinarsi sempre più all'agognata "Banking Union". All'istituzione dell'European Systemic Risk Board (ESRB) per la vigilanza macro-prudenziale e dell'European Banking Authority (EBA) per quella micro-prudenziale si sono quindi aggiunti importanti passi in avanti, mirati alla costituzione dell'Unione Bancaria Europea fondata su tre pilastri: il Meccanismo Unico di Vigilanza o Single Supervisory Mechanism (istituito dal Regolamento UE 1024/2013), il Sistema Unico di Soluzione delle Crisi o SRM (Direttiva 2014/59/UE-BRRD); il Sistema Integrato per la Garanzia dei Depositi o DGS (Direttiva 2014/49/UE-DGSD).

Il 4 novembre 2014, a una settimana di distanza dalla pubblicazione degli esiti finali delle analisi delle qualità degli attivi (AQR) e degli stress test ai quali sono stati sottoposti i principali 130 gruppi creditizi dell'Eurozona, la Banca Centrale Europea (BCE) ha assunto pienamente le funzioni e le competenze di sorveglianza diretta nell'ambito del Meccanismo Unico di Vigilanza. Alla luce di tale evoluzione normativa la BCE è dunque oggi l'istituzione europea responsabile dell'esercizio di compiti di vigilanza prudenziale sugli istituti di credito rappresentanti l'80% (in termini di attivi) del settore bancario dell'area dell'euro. Tuttavia, essa è chiamata ad esercitare le proprie competenze in materia in modo organicamente separato da quelle tradizionalmente detenute in ambito di politica monetaria, potendo avvalersi a tal fine della cooperazione delle Autorità Nazionali di Vigilanza Competenti (ANC). Essa esercita una vigilanza diretta nei confronti degli enti classificati come significativi, rappresentati dai primi 130 (circa) gruppi dimensionali europei. Per quanto riguarda i restanti enti, ovvero gli enti "meno significativi", l'attività di vigilanza rimane nelle competenze proprie delle ANC, seppur sotto la supervisione della BCE. Ad ogni modo, qualora ciò dovesse rivelarsi necessario per assicurare l'applicazione coerente di standard di vigilanza elevati, la BCE potrà assumere la vigilanza diretta degli enti meno significativi.

Per quanto riguarda il secondo pilastro dell'unione bancaria, costituito dal cosiddetto Single Resolution Mechanism (SRM), va ricordato che quest'ultimo si applicherà

a tutte le banche dei paesi dell'Eurozona. Esso prevede un fondo di risoluzione, alimentato progressivamente da contributi delle banche, e un Resolution Board a cui vengono affidate le decisioni sulla gestione del procedimento di risoluzione e sull'uso del fondo. Il 20 marzo 2014 Parlamento e Consiglio Europeo hanno raggiunto un accordo che è stato successivamente formalizzato. Esso stabilisce che sarà la BCE a dare impulso al processo, decidendo se una banca è nelle condizioni critiche previste per l'intervento del meccanismo di risoluzione. Il Resolution Board potrà invitare la BCE a prendere una decisione e solo nel caso, difficile da immaginare, di sua inattività potrà assumerla esso stesso. Al Consiglio di risoluzione è attribuito anche il compito di amministrare il Fondo Unico di Risoluzione (SRF), il salvadanaio nel quale si accantoneranno le risorse per fronteggiare dissesti bancari. Il Fondo in oggetto non è stato istituito da una Direttiva ma da un accordo intergovernativo; la formula dell'accordo fra governi impone, affinché il SRF possa entrare effettivamente in vigore, la sua ratifica entro la fine del 2015 da parte di almeno il 90% dei voti (ponderati) degli Stati.

La Direttiva n. 2014/49/UE, pubblicata sulla Gazzetta Ufficiale UE il 12 giugno 2014, pone le basi del terzo pilastro dell'Unione Bancaria che ha l'obiettivo di uniformare i livelli di protezione dei depositanti nei Paesi membri e di armonizzare le diverse modalità di intervento dei sistemi nazionali di tutela. La direttiva, che dovrà essere recepita dagli Stati membri entro il 3 luglio 2015, prevede che in caso di default di un intermediario i Fondi di tutela nazionali (per l'Italia, il Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi - FITD) continueranno a provvedere alle obbligazioni nei confronti dei depositanti, in quanto la realizzazione di un Fondo unico comunitario è stata al momento accantonata dalle autorità europee. In tutti i Paesi dell'Eurozona, i depositi bancari continueranno a essere garantiti fino a un massimo di 100.000 euro per cliente e per banca, ma verranno assicurati tempi significativamente più brevi per la corresponsione delle somme dovute ai depositanti in caso di default. Un'importante novità della direttiva prevede il finanziamento "ex ante" dei sistemi di garanzia nazionali da parte delle banche consorziate, a differenza di quanto è previsto dal meccanismo vigente in cui il versamento delle somme necessarie ai rimborsi avviene al verificarsi delle situazioni di default; per questo le banche italiane ed europee sono tenute a versare annualmente al rispettivo Fondo nazionale un importo pari allo 0,08% dei depositi garantiti (cd. "massa protetta") amministrati da ciascuna di loro, e ciò per i prossimi 10 anni a partire dalle consistenze registrate nel 2015.

Altri regolamenti delegati della Commissione Europea sono stati emessi nel corso dell'anno per integrare e/o apportare modifiche all'impianto introdotto dal Regolamento 575/2013 (CRR) e dalla Direttiva 36/2013 (CRD IV). Tra questi:

- Regolamento delegato 183/2014, il quale integra il Regolamento 575/2013, introducendo le norme tecniche di regolamentazione che specificano le modalità di calcolo delle rettifiche di valore su crediti. Gli importi da includere nel calcolo di tali rettifiche da parte di un ente sono uguali a tutti gli importi portati in riduzione del capitale primario di classe 1 dell'ente.
- Regolamento Delegato 241/2014, che integra il Regolamento 575/2013 con norme tecniche di regolamentazione sui requisiti di fondi propri per gli enti. Il Regolamento fissa, tra l'altro, regole concernenti:

- il significato di “prevedibile” quando si stabilisce se gli oneri e i dividendi prevedibili sono stati dedotti dai fondi propri;
- le forme e la natura applicabili del finanziamento indiretto degli strumenti di capitale;
- l’applicazione delle deduzioni dagli elementi del capitale primario di classe 1 e di altre deduzioni per il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 e il capitale di classe 2.
- Regolamento 526/2014, che integra il Regolamento 575/2013 con norme tecniche volte a determinare la variabile proxy del differenziale e il numero limitato di portafogli minori per il rischio di aggiustamento della valutazione del credito.
- Il Regolamento (UE) N. 528/2014 integra il Regolamento 575/2013 con norme tecniche sui rischi delle opzioni diversi dal rischio delta nel metodo standardizzato per il rischio di mercato.
- Regolamento 604/2014, che integra la Direttiva 36/2013 con norme tecniche di regolamentazione relative ai criteri qualitativi e quantitativi adeguati per identificare le categorie di personale le cui attività professionali hanno un impatto sostanziale sul profilo di rischio dell’ente.
- Regolamento di Esecuzione 680/2014, che stabilisce norme tecniche di attuazione sulle segnalazioni degli enti a fini di vigilanza, conformemente al Regolamento 575/2013. Il Regolamento stabilisce obblighi uniformi in relazione alle segnalazioni da effettuare alle Autorità competenti a fini di vigilanza riguardo ai seguenti ambiti:
 - i requisiti di fondi propri e le informazioni finanziarie ai sensi dell'articolo 99 della CRR;
 - le perdite derivanti da prestiti garantiti da beni immobili ai sensi dell'articolo 101, paragrafo 4, lettera a), della CRR;
 - le grandi esposizioni e le altre maggiori esposizioni ai sensi dell'articolo 394, paragrafo 1, della CRR;
 - il coefficiente di leva finanziaria ai sensi dell'articolo 430 della CRR;
 - i requisiti in materia di copertura della liquidità e i requisiti di finanziamento stabile ai sensi dell'articolo 415 della CRR.
- Regolamento di Esecuzione 710/2014, il quale stabilisce norme tecniche di attuazione sulle condizioni per l’applicazione della procedura di adozione della decisione congiunta sui requisiti prudenziali specifici dell’ente conformemente alla Direttiva 36/2013. Ai fini del Regolamento, ogni Autorità competente coinvolta nella decisione sull’adeguatezza dei fondi propri dovrebbe fornire tempestivamente all’Autorità di vigilanza su base consolidata le informazioni pertinenti e, per garantire che le valutazioni individuali siano presentate e interpretate in maniera coerente e uniforme, è introdotto un modello comune per i risultati dei processi di revisione e valutazione prudenziale specifici per ciascun ente.

- Regolamento 1152/2014, che integra la Direttiva 36/2013 con norme tecniche di regolamentazione sull'identificazione della localizzazione geografica delle esposizioni creditizie rilevanti ai fini del calcolo dei coefficienti anticiclici specifici dell'ente.
- Regolamento N. 1187/2014, che integra il Regolamento 575/2013 con norme tecniche di regolamentazione che determinano l'esposizione complessiva verso un cliente o un gruppo di clienti connessi per quanto concerne le operazioni su attività sottostanti e precisano a quali condizioni la struttura dell'operazione su attività sottostanti non costituisce un'esposizione aggiuntiva.
- Regolamento di esecuzione 1317/2014, che proroga di ulteriori sei mesi i periodi transitori di quindici mesi previsti dall'Art. 497, paragrafi 1 e 2, del Regolamento 575/2013. In particolare, durante tale periodo, saranno considerate controparti centrali qualificate (QCCP) tutte le CCP mediante le quali gli enti stabiliti nell'Unione compensano operazioni. Tale previsione nasce dall'esigenza di prevenire perturbazioni dei mercati finanziari internazionali e di evitare di penalizzare gli enti assoggettandoli a requisiti di fondi propri più elevati durante le procedure di autorizzazione e di riconoscimento delle CCP esistenti.

Segnaliamo inoltre l'emanazione della Direttiva 2014/17/UE del Parlamento Europeo e del Consiglio in merito ai contratti di credito ai consumatori relativi a beni immobili residenziali, recante modifica delle Direttive 48/2008 e 36/2013 e del Regolamento 1093/2010. La nuova Direttiva definisce un quadro comune per alcuni aspetti delle disposizioni legislative, regolamentari e amministrative degli Stati membri riguardanti i contratti di credito ai consumatori garantiti da un'ipoteca o altrimenti relativi a beni immobili residenziali, compreso l'obbligo di effettuare una valutazione del merito creditizio prima di concedere un credito.

Passando all'ambito nazionale, nel 2014 la Banca d'Italia ha pubblicato diversi documenti di consultazione:

- il 4 aprile il documento riguardante le Obbligazioni Bancarie Garantite (Covered Bond), contenente modifiche in tema di requisiti degli emittenti e limiti di cessione;
- in data 19 maggio il documento volto a recepire nella regolamentazione italiana l'art. 89 della direttiva 2013/36/UE, che impone specifici obblighi di disclosure ripartiti per Paese di operatività in capo a banche e sim (enti);
- nel mese di giugno la consultazione ha riguardato le bozze degli aggiornamenti delle Circolari rilevanti ai fini segnaletici, come la 272/2008, la 140/1991 e la 154/1991;
- il 29 agosto è stato emanato il documento di consultazione contenente altri aggiornamenti della Circolare 272/2008 riguardanti le definizioni di non-performing exposures (NPE) e di forbearance introdotte dagli Implementing Technical Standards (ITS) pubblicati dall'EBA nell'ottobre 2013 e in attesa di adozione da parte della Commissione Europea.

Gli esiti delle consultazioni sono confluiti in alcuni dei seguenti aggiornamenti normativi:

- la Circolare 285/2013 nel corso del 2014 ha subito ben sette aggiornamenti:
 - 1° Aggiornamento del 6 maggio, con l’inserimento di un nuovo Titolo IV “Governo societario, controlli interni, gestione dei rischi” con il Capitolo 1 “Governo societario”;
 - 2° Aggiornamento del 21 maggio, che ha contemplato due nuovi capitoli: “Gruppi bancari” (Cap. 2) e “Albo delle banche e dei gruppi bancari” (Cap. 4) nella Parte I, Capitolo 1, oltre all’aggiunta di un nuovo procedimento amministrativo nella Parte Terza, Capitolo 1 (Sez. I, paragrafo 5);
 - 3° Aggiornamento del 27 maggio, con la creazione della Parte Quarta con il Capitolo 1 “Bancoposta”;
 - 4° Aggiornamento del 17 giugno, recante nella Parte I – Titolo III l’inserimento di un nuovo capitolo (Capitolo 2) “Informativa al pubblico Stato per Stato”. Nella Parte Seconda, Capitolo 10, Sezione IV, par. 1, sono state inoltre precisate le linee di orientamento sulla verifica della connessione fra soggetti;
 - 5° Aggiornamento del 24 giugno, con l’inserimento nella Parte Terza di un nuovo capitolo (Capitolo 3) “Obbligazioni bancarie garantite”;
 - 6° Aggiornamento del 4 novembre, che ha contemplato la ristampa integrale per adeguamento all’avvio del Meccanismo di vigilanza unico.
 - 7° Aggiornamento del 18 novembre, recante l’inserimento del Capitolo 2 “Politiche e prassi di remunerazione e incentivazione”.

- la Circolare 286/2013 nel corso del 2014 è stata aggiornata per due volte:
 - con il primo aggiornamento, datato aprile 2014, sono state apportate alcune modifiche soprattutto al fine di: inserire gli schemi segnaletici relativi alle disposizioni transitorie in materia di fondi propri; adeguare l’impianto segnaletico nazionale agli emendamenti apportati agli schemi COREP in sede di adozione da parte della Commissione; fornire alcuni esempi applicativi sulle modalità di segnalazione con particolare riferimento alle materie più nuove e complesse quali i fondi propri; chiarire alcuni aspetti sulle modalità di trasmissione da parte delle capogruppo delle informazioni a livello di sottogruppo di liquidità;
 - il 2° aggiornamento, emanato a giugno, apporta le modifiche necessarie per adeguare la Circolare alla versione dell’ITS adottata dalla Commissione Europea il 16 aprile. In particolare, sono stati forniti alcuni chiarimenti di natura interpretativa richiesti dalle banche ed eliminati alcuni disallineamenti emersi in sede di prima applicazione degli schemi.

L’Istituto di Vigilanza ha anche prodotto nel 2014 altri importanti documenti, come:

- “Linee Guida in materia di continuità operativa delle infrastrutture di mercato” pubblicate il 15 maggio 2014;

- Comunicazione congiunta Banca d'Italia – Consob del 29 gennaio 2014 recante “Attuazione degli Orientamenti emanati dall’ESMA in materia di politiche e prassi retributive (MiFID)”.

Anche la Consob, da parte sua, ha emanato documenti rilevanti, tra i quali:

- Comunicazione n. 0010807 del 10 febbraio 2014, che ha comportato l’inserimento di una disposizione nel tema “Offerta al pubblico”, relativa al paragrafo "Avvertenze per l'Investitore";
- Comunicazione n. 0023665 del 27 marzo 2014, recante “Interpretazione dell’art.17, comma 1, del D. Lgs. N. 39/2010”;
- Delibera n. 19084 del 19 dicembre 2014, con la quale sono state apportate le modifiche alle disposizioni del Regolamento Emittenti in tema di azioni a voto maggiorato o plurimo;
- Comunicazione n. 0097996 del 22 dicembre 2014, in materia di distribuzione di prodotti finanziari complessi presso la clientela al dettaglio (retail).

Nel 2014 sono stati approvati altri provvedimenti legislativi di rilievo per il sistema bancario. Tra le fonti primarie segnaliamo:

- Legge n. 116 dell’11 agosto 2014, che ha convertito il Decreto Legge n. 91 del 24 giugno 2014, contenente modifiche a norme del Testo Unico Finanza, del Testo Unico Bancario, del Codice delle Assicurazioni Private, del Codice Civile;
- Legge 154 del 7 ottobre 2014, c.d. “Legge di delegazione europea 2013 - secondo semestre”. La Legge conferisce delega al Governo ad adottare i decreti legislativi per il recepimento delle direttive europee e l’attuazione di altri atti dell’Unione europea secondo le procedure, i principi e i criteri direttivi di cui agli articoli 31 e 32 della Legge 24 dicembre 2012, n. 234. In particolare, l’Art. 3 detta principi e criteri per il recepimento della Direttiva 2013/36/UE del 26 giugno 2013 in materia di accesso all’attività degli enti creditizi e di vigilanza prudenziale sugli enti creditizi e sulle imprese di investimento.

Per quanto riguarda la normativa secondaria, ricordiamo:

- a) Decreto del Ministero dello Sviluppo Economico del 5 giugno 2014, di attuazione dell’Art. 12, comma 6-bis, del Decreto Legge 23 dicembre 2013, n. 145, relativo all’estensione degli interventi del Fondo di garanzia per le PMI alle operazioni di sottoscrizione di obbligazioni o titoli simili emessi da Piccole e medie imprese (cd. “mini bond”);
- b) Decreto del Ministero dell’Economia e delle Finanze del 27 giugno 2014, attuativo dell’Art. 37 del Decreto Legge n. 66/2014, avente la finalità di assicurare il completo e immediato pagamento dei debiti di parte corrente certi, liquidi ed esigibili per somministrazioni, forniture ed appalti e per prestazioni professionali, maturati al 31/12/2013;
- c) Decreto del Ministero dell’Economia e delle Finanze n. 57/2014 in tema di rating di legalità attribuito alle imprese.

Ricordiamo anche che il Ministero dell'Economia e delle Finanze ha pubblicato in data 19 dicembre 2014 il documento di consultazione pubblica con il quale propone le modificazioni che, in attuazione della delega legislativa, verrebbero apportate al Decreto legislativo 1° settembre 1993, n. 385 (Testo Unico Bancario) e al Decreto legislativo 24 febbraio 1998, n. 58 (Testo Unico Finanza).

L'economia locale

Signori Soci,

negli ultimi anni la nostra regione non ha fatto eccezione rispetto al resto dell'Italia, registrando tendenze recessive che si sono protratte anche nel 2014. La stima che parlava di un ritorno al segno più per il PIL regionale nel 2014 sembrano svanite, esattamente come quelle a livello nazionale. L'industria ha visto ridursi il fatturato e gli investimenti, mentre il valore delle esportazioni è lievemente calato, dopo i notevoli aumenti degli anni precedenti che avevano fornito il principale sostegno all'economia regionale. L'indagine condotta a settembre-ottobre 2014 dalla Banca d'Italia su un campione d'impresie industriali con almeno 20 addetti mostra per il Lazio ancora un rilevante saldo negativo tra la percentuale di imprese che ha segnalato un aumento del fatturato e quella che ha registrato un calo. Nell'ultimo periodo sono continuate le difficoltà delle piccole e delle micro-impresie industriali del Lazio, che operano prevalentemente per il mercato interno e svolgono spesso il ruolo di sub-fornitrici. L'indagine del CER-CNA, relativa alle aziende artigiane e di piccole dimensioni, evidenzia per il primo semestre 2014 una lieve attenuazione nel calo degli ordinativi e del fatturato. Rimane contenuta la quota di imprese che hanno effettuato nuovi investimenti nella prima parte dell'anno.

All'interno dei principali settori di specializzazione regionale convivono imprese in espansione e casi di crisi aziendale. Nella farmaceutica la lieve crescita della produzione è sempre trainata dalle esportazioni, non soltanto per le grandi multinazionali, ma anche per alcune piccole e medie imprese; si segnalano peraltro specifici investimenti in nuove linee e prodotti ad elevato valore aggiunto. Alcune imprese proseguono gli investimenti in innovazione e nel marchio, favorendo la ripresa delle esportazioni; altre imprese attraversano lunghe fasi di ristrutturazione. Il polo alimentare localizzato tra le province di Roma e di Latina registra la perdurante crisi di marchi internazionali, legata alle ristrutturazioni aziendali e alla debole domanda interna.

Nelle costruzioni ha rallentato il ritmo di caduta dell'attività economica; nel 2014 sono inoltre tornate a crescere le compravendite di abitazioni. Anche nel settore dei servizi, che genera oltre i tre quarti del PIL nel Lazio, risulta rallentata la caduta dell'attività economica, riflettendo la stabilizzazione dei consumi delle famiglie. È rimasta elevata l'eterogeneità tra comparti: al perdurare delle difficoltà nel commercio al dettaglio, si è contrapposta la stabilizzazione dei trasporti e l'ulteriore crescita del numero dei turisti, stranieri in primis.

Sul versante occupazionale, nel 2014 il tasso di attività nel Lazio è lievemente aumentato rispetto all'anno precedente, mentre si è ridotto in maniera quasi impercettibile il tasso di occupazione. Tra i disoccupati è rimasta elevata la quota sia di coloro che hanno perso il lavoro, sia dei giovani in cerca di primo impiego. Da luglio a dicembre 2014, inoltre, rispetto allo stesso periodo del 2013, le ore di cassa integrazione guadagni autorizzate

nel Lazio sono aumentate dell'11%, mentre sono diminuite del 7,3% a livello nazionale.

Per quanto riguarda la provincia di Latina, per il 2014 la flessione occupazionale dovrebbe essere pari a 1.650 unità, comunque in miglioramento a fronte delle 2.250 unità in uscita nel 2013. Dunque, nonostante il parziale recupero, le attese per il 2014 rimangono su un preoccupante sentiero negativo di decrescita occupazionale: il saldo tra il tasso di entrata ed il tasso di uscita si attesta al -2,2%, allungando una serie storica che purtroppo è ininterrottamente negativa a partire dal 2009.

Nella prima metà del 2014 l'andamento del credito alla clientela privata regionale ha continuato a risentire della debolezza dell'attività economica. È proseguita la riduzione dei prestiti alle imprese, in atto dalla seconda metà del 2012, pur divenendo meno intensa; il credito alle famiglie ha ristagnato anche se si osserva una moderata ripresa delle concessioni di nuovi mutui. Queste tendenze hanno avuto conferma nei mesi successivi. Secondo i sondaggi effettuati da Banca d'Italia presso le banche l'andamento dei prestiti alle imprese avrebbe riflesso una debole domanda di finanziamenti, principalmente a causa della riduzione della spesa per investimenti. Le politiche di offerta delle banche rimangono improntate a cautela, soprattutto nel comparto immobiliare, ma vi sono segnali di allentamento delle condizioni praticate alla clientela. Sul versante delle imprese, si segnala la sostanziale stazionarietà delle richieste di prestiti; persistono le difficoltà di accesso al credito ma emergono alcuni segnali di attenuazione. Rispetto al picco di fine 2013 si è ridotto il flusso di nuove sofferenze sui prestiti alle imprese; per il comparto delle costruzioni l'indicatore, seppure in calo, è ancora su livelli elevati. È invece rimasta nel complesso contenuta la rischiosità del credito alle famiglie. Il permanere di difficoltà da parte delle imprese si evidenzia anche dall'analisi delle posizioni caratterizzate da anomalie meno gravi nel rimborso del debito e che possono anticipare la possibile evoluzione futura del flusso di sofferenze: a giugno 2014, l'incidenza dei crediti incagliati, ristrutturati e scaduti sul totale dei prestiti alle imprese è salito al 12,8% dall'11,8%.

Nel primo semestre del 2014 è anche proseguita la crescita dei depositi bancari delle famiglie; l'aumento dei depositi ha riguardato la componente dei conti correnti che ha più che bilanciato il calo di quella dei depositi a risparmio.

Passando ai dati sulla natalità e mortalità delle imprese, ricavati da Movimprese, nel Lazio il 2014 ha portato un tasso di crescita dell'1,8%, di gran lunga il migliore tra le regioni italiane e ben al di sopra della media nazionale (0,51%). Il dato è come sempre trainato da Roma (+2,24%), ma anche le province di Latina e Frosinone raggiungono un valore superiore alla media nazionale (rispettivamente +0,66% e +0,61%); Più basso il ritmo di crescita registrato in provincia di Viterbo (+0,43%), mentre Rieti presenta un dato negativo (-0,36%). Sul fronte delle imprese del settore industriale, il tasso di crescita nel Lazio è meno negativo nel confronto col dato nazionale (rispettivamente -0,63% e -1,50%); se consideriamo le singole province del Lazio, rispetto alla media regionale del 2014 (-0,63%) solo Viterbo presenta un tasso di crescita positivo (+1,09%). Nel confronto con il 2013, il tasso di crescita delle imprese industriali è peggiorato a Rieti, passata dal -1,37% al -2,78%, Latina (dal -1,04% al -2,07%). Si attenua notevolmente il tasso di crescita negativo rilevato a Frosinone, pari al -1,91% nel 2013 ed ora migliorato al -0,16% mentre il recupero è meno evidente a Roma, passata dal -0,39% al -0,37%.

Tra i risultati più negativi degli ultimi tempi in terra pontina vanno annoverate le oltre mille imprese artigiane chiuse in due anni e i quasi tremila posti di lavoro persi nel settore: questi i dati diffusi dalla Confartigianato di Latina su fonte Infocamere, numeri importanti e gravi che rischiano di non fare notizia rispetto alle grandi aziende ma che incidono pesantemente sull'economia della provincia. Qualche segnale di speranza viene invece dal comparto agricolo, uno dei più sviluppati nei territori in cui la Vostra Banca è presente. In base ai dati dell'indagine Istat sui livelli occupazionali, Latina registra un'ottima performance nelle regioni del Centro Italia: le giornate lavorate sono passate dalle 166.234 del 2013 alle 232.000 dell'anno appena trascorso. Nonostante la crisi registrata nel lattiero-caseario e in parte nell'ortofrutticolo, le imprese agricole pontine dimostrano non solo di aver stabilizzato rapporti di lavoro ma anche di aver aumentato il numero degli stagionali impiegati nei campi.

Seppure tutti i dati finora riportati non esprimono di certo un segnale di buona salute per l'economia locale, i primi segnali di ripresa che si stanno presentando nei primi mesi del 2015 si riscontrano anche in alcune delle principali indagini congiunturali; tra le note più rilevanti, l'aumento delle aziende che dichiarano di voler investire nei prossimi mesi. In questo senso una nota di speranza ci viene anche dalla notizia confortante relativa ad un prossimo investimento di un colosso straniero come Amazon nella provincia di Frosinone e dall'investimento annunciato dalla Fiat per il rilancio dell'Alfa Romeo a partire da Cassino.

Chiudendo questa parte, come di consueto, con un accenno alle sorti del Mercato Ortofrutticolo di Fondi, non si può ignorare che il 2014 ha acuito le difficoltà che il "gigante" di Viale Piemonte sta affrontando da diversi anni, legate alla situazione congiunturale e alla contrazione dei consumi agroalimentari ma anche a problemi infrastrutturali e organizzativi.

Le principali grandezze dello stato patrimoniale

La raccolta

Signori Soci,

nel 2014, dopo il leggero calo manifestato nell'esercizio precedente, la raccolta diretta della Vostra Banca presenta un buon recupero: l'incremento annuo del 2,84%, equivalente a quasi 17 milioni di euro, porta il valore del comparto a superare anche il dato del 2012. La tendenza diventa importante soprattutto perché di segno opposto rispetto a quella registrata dal sistema bancario italiano che, secondo le stime SI-ABI, mostra a dicembre un -1,15% su base annua. Andando ad analizzare la composizione dell'aggregato in base alle diverse forme tecniche, notiamo che la componente a vista (depositi a risparmio e conti correnti) fa registrare un incremento del 3,9%, circa 17,6 milioni di euro in valore assoluto; si mantiene sostanzialmente allo stesso livello di dodici mesi prima la raccolta obbligazionaria, a fronte del -13,5% del sistema. I certificati di deposito fanno segnare invece una lieve contrazione.

Resta tuttavia significativa l'incidenza percentuale della raccolta a medio/lungo termine sul totale del comparto: il 23,7% di fine 2014, ottenuto sommando obbligazioni e certificati di deposito, pur segnando un leggero calo rispetto al 24,5%, costituisce ancora una componente importante. Anche nel 2014, come nei due esercizi precedenti, la raccolta in PCT è stata nulla.

Forme tecniche	Bilancio 2014	Bilancio 2013	Variazione	Var.%	Comp. 2014	Comp. 2013
Depositi a Risparmio	182.763.266	187.372.431	- 4.609.165	-2,46%	29,81%	31,42%
Conti Correnti	285.050.113	262.836.584	22.213.530	8,45%	46,49%	44,08%
P.C.T.	0	0	0	0,00%	0,00%	0,00%
Obbligazioni BPF	102.746.096	102.591.321	154.774	0,15%	16,76%	17,21%
Certificati di Deposito	42.629.890	43.472.015	- 842.125	- 1,94%	6,95%	7,29%
Totale Raccolta da clientela	613.189.365	596.272.351	16.917.015	2,84%	100,00%	100,00%

Importi in unità di euro. Il prospetto non contiene gli importi riferiti a forme tecniche comprese nella Voce 20 del Passivo (Debiti verso Clientela) ma non classificabili come raccolta.

Il comparto della raccolta indiretta manifesta invece una contrazione di oltre 8 milioni di euro rispetto a fine 2013, equivalente al -3,75% su base annua. I risparmiatori hanno continuato ad abbandonare i titoli di Stato e in parte anche le obbligazioni corporate, vista la nuova riduzione dei rendimenti: a fine 2014 sui dossier detenuti dalla clientela presso la Vostra Banca c'erano quasi 14,5 milioni di euro in meno di questi tipi di investimento. Si conferma buono il risultato dei Fondi Comuni, che hanno chiuso il 2014 facendo segnare una raccolta netta positiva; le quote di questi strumenti detenute dalla clientela della Vostra Banca mostrano a fine anno un incremento di oltre 7,5 milioni, equivalenti al +7%. La crescita del comparto risulta in linea con quanto registrato in Italia nell'anno appena trascorso; i dati diffusi da Assogestioni sul risparmio gestito italiano presentano oltre 133 miliardi di euro di raccolta positiva, equivalenti al +9,2% annuo.

La detenzione azionaria presenta anche nel 2014 una lieve contrazione che, visto il risultato sostanzialmente nullo della Borsa italiana, è quasi completamente da attribuire a vendite da parte della clientela.

Raccolta Indiretta	31/12/2014	31/12/2013	Variazione	Var.%
BOT, Altri Titoli di Stato, Obbligazioni Corporate	73.402	87.899	- 14.497	- 16,49%
Azioni	18.701	19.826	- 1.125	- 5,67%
Fondi Comuni di Investimento	115.354	107.805	7.550	7,00%
Totale (in migliaia di euro)	207.458	215.530	- 8.072	- 3,75%

Gli impieghi

Signori Soci,

la Voce 70 dell'attivo dello stato patrimoniale 2014 presenta un incremento dell'1,19%, cioè di circa 6,2 milioni di euro, rispetto al bilancio dell'esercizio precedente. Se dal valore in oggetto togliessimo però le sofferenze nette, l'incremento dei cosiddetti "crediti vivi" si ridurrebbe allo 0,42%. Tenuto conto dell'andamento registrato dal sistema bancario, tuttavia, si può affermare che anche nell'anno appena trascorso la Vostra Banca fa registrare una performance migliore del totale delle banche italiane: le prime stime riguardanti il sistema parlano infatti di -1,3% per il totale degli impieghi.

L'incremento fatto segnare dalla Voce 70, per quanto limitato, costituisce la conferma del ruolo di sostegno che la Banca ricopre nei confronti dei territori serviti ed evidenzia la dimensione del suo impegno a favore delle famiglie e delle imprese.

Alla dinamica degli impieghi, le diverse forme tecniche hanno contribuito in varia misura, come si può evincere dalla successiva tabella. L'unico comparto che presenta un aumento è quello dei prestiti rateali, inclusi nella categoria del cosiddetto "Portafoglio Finanziario": l'insieme di mutui, sovvenzioni e prestiti personali presenta un incremento del 3,77%, equivalente a quasi 14 milioni di euro. Tutte le altre forme tecniche, ad eccezione delle sofferenze, presentano invece contrazioni più o meno marcate. Salta agli occhi la contrazione degli impieghi in conto corrente, che esprime evidentemente la diversa modalità di finanziamento richiesta soprattutto dalle imprese.

Forme tecniche	Bilancio 2014	Bilancio 2013	Variazione	Var.%
Portafoglio Finanziario	383.296.051	369.385.881	13.910.170	3,77%
Conti Correnti	112.888.556	122.734.272	- 9.845.717	- 8,02%
Portafoglio Commerciale	3.472.329	3.626.558	- 154.229	- 4,25%
Portafoglio Agrario	3.762.977	4.794.408	- 1.031.431	- 21,51%
Estero	1.771.127	2.448.292	- 677.165	- 27,66%
Altri	406.756	475.388	- 68.632	- 14,44%
Sofferenze nette	23.683.169	19.584.474	4.098.694	20,93%
Totale Crediti verso clientela	529.280.964	523.049.274	6.231.690	1,19%

importi in unità di euro

L'anno appena trascorso ha visto l'ulteriore preoccupante decadimento della qualità del credito. Il protrarsi della crisi economica continua quindi a ripercuotersi sulla qualità dell'attivo creditizio; le sofferenze lorde a fine 2014 arrivano a sfiorare i 50 milioni di euro segnando il 19,6% in più rispetto a dodici mesi prima, a fronte del +17,8% registrato dal sistema. Il rapporto lordo tra sofferenze e impieghi si attesta all'8,8%, di poco inferiore al 9,6% del totale delle banche. Le sofferenze nette, depurate cioè delle svalutazioni, hanno sommato quasi 23,7 milioni, +20,9%, corrispondenti al 4,47% del totale dei crediti verso clientela rispetto al 3,74% dell'anno precedente. La dinamica delle sofferenze, nonostante la consistenza delle rettifiche apportate, è sintomatica del perdurare dello stato di difficoltà in cui versano imprese e famiglie. Le rettifiche di valore si mantengono ben oltre il 50%, passando dal 52,76% dell'anno precedente al 52,22%.

I crediti incagliati, vale a dire quelli verso soggetti in temporanea situazione di difficoltà che si ritiene possa essere rimossa, ammontano a poco più di 14,5 milioni, con un incremento del 3% circa. I crediti ristrutturati a fine anno restano del tutto marginali, comprendendo un'unica posizione per circa 54mila euro. Il passaggio di status di alcune posizioni presenti nelle posizioni scadute/sconfinanti deteriorate comporta anche la contrazione di queste ultime, che passano dai 15,6 milioni di fine 2013 ai 13,5 circa di fine esercizio. Nella tabella seguente riportiamo i dati riguardanti le sofferenze lorde e nette, con i relativi rapporti sugli impieghi.

INDICATORI	Bilancio 2014	Bilancio 2013	Variazione	Var.%
Sofferenze lorde	49.570.292	41.453.671	8.116.621	19,58%
Sofferenze nette	23.683.169	19.584.474	4.098.694	20,93%
Soff. Lorde / Impieghi	8,80%	7,50%	1,30%	17,39%
Soff. Nette / Impieghi	4,47%	3,74%	0,73%	19,64%

importi in unità di euro

Giova ricordare che la Vostra Banca adotta tradizionalmente criteri improntati alla prudenza nell'attività di valutazione dei crediti e della recuperabilità di quelli anomali, per giungere alla definizione di rettifiche di valore adeguate e coerenti con la possibile evoluzione della rischiosità degli attivi.

Nella tabella che segue riportiamo il "coverage ratio" per le diverse tipologie di crediti per cassa anomali e per quelli in bonis. Dalla lettura delle percentuali si può notare, oltre alla già citata copertura delle sofferenze, quella delle altre categorie di crediti anomali: l'ammontare complessivo delle rettifiche sui crediti deteriorati è salito da 25,2 a 29,2 milioni (+16,1%), con un grado di copertura sull'importo lordo del 37,7%. L'indice di copertura dei crediti in bonis, inoltre, resta più elevato di quello medio del sistema e conferma la prudenza adottata dalla Banca.

31/12/2014	Esposizione lorda	Rettifiche di valore	Coverage Ratio
Sofferenze	49.570.292	25.887.124	52,22%
Incagli	14.522.577	2.543.964	17,52%
Ristrutturate	54.427	7.537	13,85%
Scadute - Sconfinanti Deteriorate	13.550.177	834.057	6,16%
Crediti in Bonis	485.691.294	4.835.122	1,00%

Gli impieghi finanziari

Signori Soci,

analizzando le Voci 40 e 60 dell'attivo patrimoniale, che riassumono gli impieghi finanziari della Vostra Banca, si nota che nel 2014 la somma delle due voci mostra una crescita di oltre 18 milioni di euro rispetto a quanto registrato nel precedente esercizio. L'andamento può farsi risalire al trend della raccolta diretta che, cresciuta più degli impieghi a clientela, ha generato un incremento delle risorse liquide della Vostra Banca.

Scendendo nel dettaglio segnaliamo che la Voce 40, comprendente tutti i titoli di proprietà della Banca, a fine 2014 risulta più che raddoppiata (+110,7%), segno del ritorno a un maggiore ricorso a questa tipologia di investimento.

In ossequio alle disposizioni del principio contabile IFRS 7, che richiede di fornire informazioni in merito alla natura e all'entità dei rischi finanziari cui la Banca è esposta, rimandiamo al paragrafo della presente relazione che tratta del controllo e della gestione dei rischi. In merito, invece, alla politica contabile adottata dalla Banca per la rilevazione delle riduzioni di valore (c.d. "impairment") dei titoli in portafoglio, si rimanda alla Parte A della Nota Integrativa.

Nel prospetto seguente si riporta il dettaglio della Voce 60: come si può notare, a fine 2014 è cambiata notevolmente la conformazione della Voce rispetto all'esercizio precedente. Tornano in bilancio i depositi overnight verso banche mentre è in corso un solo deposito a termine con controparti bancarie. Si è ridotta drasticamente la liquidità presso Banca d'Italia; nel 2014 le risorse ivi detenute sono state indirizzate all'acquisto di titoli, in considerazione della maggiore stabilità dei mercati monetari e finanziari.

	2014	2013	Variazione	Var.%
Depositi liberi (Overnight)	40.000.000	-	40.000.000	100,00%
Depositi vincolati (A termine)	10.000.117	10.023.667	- 23.550	- 0,23%
Riserva obbligatoria	15.237.462	73.401.304	- 58.163.842	- 79,24%
Dep. in C/C presso Banche	6.303.024	7.480.611	- 1.177.587	- 15,74%
Voce 60 - Crediti verso Banche	71.540.603	90.905.582	- 19.364.979	- 21,30%

importi in unità di euro

Le principali grandezze del conto economico

Signori Soci,

il conto economico dell'esercizio 2014, 124° della Vostra Banca, si chiude con un utile netto di 1,703 milioni di euro, risultato che presenta una contrazione del 28,2% rispetto a quello registrato nel bilancio 2013.

Analizzando nel dettaglio le diverse voci, si può tuttavia verificare che sono diverse le ragioni per considerare l'ultimo esercizio come un punto di svolta in termini di redditività. Partendo dal margine d'interesse, infatti, notiamo un recupero del 9,28% che lo riporta al livello del 2012. Si tratta di un risultato importante anche in virtù dell'incremento dello 0,7% previsto per il sistema bancario nazionale nell'esercizio 2014. In assenza di particolari movimenti dei tassi di mercato a breve, l'incremento può essere ascritto all'effetto saldi ma anche alla capacità della Banca di agire sul proprio spread creditizio, portando il suo valore medio annuo dai 250 punti base del 2013 ai 286 dell'esercizio appena concluso.

Dall'analisi delle componenti del margine più alto di conto economico rileviamo inoltre che gli interessi attivi crescono del 2,52% rispetto all'esercizio 2013, nonostante il calo registrato da due delle sue tre componenti.

INTERESSI ATTIVI e proventi assimilati	2014	2013	Variatione	Var. %
Su crediti verso banche	58.494	303.528	- 245.034	- 80,73%
Su crediti verso clientela	19.796.284	18.932.699	863.585	4,56%
Su titoli a reddito fisso	321.305	443.743	- 122.438	- 27,59%
Totale Voce 10	20.176.083	19.679.970	496.113	2,52%

Sul versante degli interessi passivi, sintetizzati nella Voce 20 del Conto Economico, notiamo una riduzione del 10,9% dovuta esclusivamente al costo della raccolta a medio/lungo termine, mentre è leggermente aumentato quello del comparto a vista; il tasso medio dell'intera raccolta diretta della Banca è stato inferiore a quello del 2013 (0,98% contro 1,10%).

INTERESSI PASSIVI e oneri assimilati	2014	2013	Variatione	Var. %
Su debiti verso banche	- 12.256	- 14.572	2.316	- 15,90%
Su debiti verso clientela	- 1.657.413	- 1.526.617	- 130.795	8,57%
Su debiti rappresentati da titoli	- 4.214.217	- 5.060.565	846.349	- 16,72%
Totale Voce 20	- 5.883.885	- 6.601.754	717.870	- 10,87%

Come si evince dalla tabella seguente, l'unico fattore che determina la crescita del margine d'interesse è il margine su clientela, con un +12,8% e quasi 1,6 milioni in più rispetto all'esercizio precedente.

Componenti Margine d'Interesse	2014	2013	Variazione	Var.%
Margine gestione banche	46.239	288.956	- 242.718	- 84,00%
Margine gestione clientela	13.924.655	12.345.516	1.579.138	12,79%
Interessi da titoli	321.305	443.743	- 122.438	- 27,59%
Totale Margine d'Interesse	14.292.198	13.078.216	1.213.982	9,28%

Un buon andamento è stato registrato anche dalla Voce 60 del Conto Economico, che esprime il valore delle commissioni nette, soprattutto perché si somma agli incrementi già mostrati dalla stessa Voce nei precedenti esercizi: il forte incremento di quelle attive e la nuova, lieve contrazione di quelle passive produce un eloquente +23,49%. Tra le componenti che denotano buoni andamenti vanno annoverati i compensi riconosciuti alla Banca per la distribuzione di alcuni servizi, come il collocamento dei fondi comuni e dei prodotti assicurativi.

	2014	2013	Variazione	Var.%
Voce 40 - Commissioni Attive	7.106.010	6.933.173	172.837	2,49%
Voce 50 - Commissioni Passive	- 467.692	- 410.630	- 57.061	13,90%
Voce 60 - Commissioni nette	6.638.319	6.522.543	115.776	1,78%

In base agli andamenti descritti e al consistente incremento registrato dalla Voce 70 (Dividendi e proventi simili), oltre alla sostanziale trascurabilità delle Voci 80 e 100, il margine d'intermediazione presenta una crescita del 9% circa rispetto al bilancio 2013.

Le rettifiche nette di valore, legate al peggioramento della qualità dei crediti di cui sopra, risultano nel 2014 più che triplicate rispetto a quelle dell'esercizio precedente, tanto che il risultato netto della gestione finanziaria perde quasi 1,5 milioni in confronto a quello del precedente bilancio (-8%).

Il totale dei costi operativi, derivante dalla somma di spese amministrative e rettifiche di valore su attività materiali e immateriali, cui si aggiunge il saldo tra "altri oneri e proventi di gestione", scende dell'1,73% rispetto all'esercizio precedente. Considerato l'impatto delle imposte sul reddito, ammontanti a 1,15 milioni di euro, si perviene all'utile netto di € 1.702.731.

Il patrimonio

Signori Soci,

il Patrimonio Netto della Vostra Banca, incluso l'utile d'esercizio, si attesta al 31 dicembre 2014 a circa 62,6 milioni di euro, evidenziando un incremento dello 0,5% rispetto a quello generato dal bilancio 2013 (equivalente a circa 338.000 euro). Il capitale sociale al 31 dicembre è rappresentato dallo stesso numero di azioni di dodici mesi prima (535.000), poiché nel 2014 non sono state emesse nuove quote azionarie. Alla stessa data i Fondi Propri (già Patrimonio di Vigilanza) superano i 59,1 milioni di euro, facendo segnare una crescita dello 0,4% circa rispetto a dodici mesi prima.

La Banca continua ad avere un ottimo livello di patrimonializzazione, come evidenziato dai resoconti ICAAP e dalle periodiche ricognizioni sull'impatto dei rischi. Anche a conclusione dell'esercizio 2014 la Banca prosegue comunque sulla strada del consolidamento patrimoniale e, come evidenziato più avanti, destina al patrimonio un'importante quota dell'utile d'esercizio.

Il profilo di adeguatezza patrimoniale rispetto ai diversi rischi è approfondito in altra parte di questa relazione e del documento di bilancio; per quanto riguarda una prima valutazione sulla congruità del patrimonio netto della Vostra Banca, riportiamo pochi indici che lo rapportano ad alcune voci di bilancio:

	2014	2013
Patrimonio / Debiti verso clientela	13,34%	13,78%
Patrimonio / Crediti verso clientela	11,83%	11,90%

Riportiamo inoltre un prospetto che presenta la posizione patrimoniale della Banca espressa con gli indici che fanno riferimento alle nuove definizioni delle componenti dei Fondi Propri. Anche da questi valori si può cogliere la buona posizione patrimoniale della Banca.

COEFFICIENTE DI CET1 (Common Equity Tier 1 Ratio)	14,03%
ECCEDENZA DI CET1 RISPETTO SOGLIA DEL 4,5%	38.835.865
COEFFICIENTE DI T1 (Tier 1 Ratio)	14,03%
ECCEDENZA DI T1 RISPETTO SOGLIA DEL 6%	32.723.376
COEFFICIENTE DEI FONDI PROPRI (Total Capital Ratio)	14,46%
ECCEDENZA DI FONDI PROPRI RISPETTO ALLA SOGLIA DELL'8%	26.313.384

Riportiamo di seguito anche alcuni indici reddituali raffrontati con quelli del 2013. Il ROE (Return On Equity) registrato nell'ultimo esercizio è pari al 2,74%; il calo rispetto al valore registrato dall'indice nel 2013 testimonia una leggera contrazione della redditività, ma non evita che resti ben più alto di quello del sistema bancario italiano. Perde leggermente anche il ROA (Return On Assets) della Vostra Banca, passando dallo 0,60% allo 0,41%, anche questo più alto del valore nullo previsto per il sistema. L'analisi del Cost/Income Ratio mostra una buona diminuzione dell'indice, che si attesta al 65,01% dal 72,11% di fine 2013.

	2014	2013
ROE	2,74%	3,85%
ROA	0,41%	0,60%
Cost/Income Ratio	65,01%	72,11%

Gli investimenti: sistemi informativi, organizzazione, personale

Signori Soci,

l'ultimo anno è stato molto impegnativo anche per la continua evoluzione dello scenario operativo in cui la nostra Banca si trova a muovere i propri passi. L'ultimo rapporto Abi Lab, tuttavia, sottolinea come siano soprattutto le realtà di piccole e medie dimensioni ad essere capaci di tener duro sul fronte degli investimenti in Information Technology, consapevoli di quanto questa voce sia fondamentale per non perdere competitività. Lo stesso studio indica anche quali sono i segmenti più importanti del momento:

- dematerializzazione di processi e documenti;
- potenziamento di mobile banking e mobile payment;
- maggiore sicurezza e integrazione dei canali remoti;

Dunque appaiono lontani i tempi in cui gli investimenti andavano soprattutto all'implementazione dei prodotti o dell'architettura, oggi si tratta di assecondare le esigenze di una clientela evoluta, che prende sempre più dimestichezza nell'utilizzo di canali bancari utilizzabili al di fuori dei classici sportelli bancari.

Così, anche nel corso del 2014, abbiamo cercato di perseguire lo sviluppo verso un modello di "Banca Evoluta" che risponda alle diverse esigenze della clientela consumatrice la quale, stimolata dalla crisi (crescente attenzione ai costi) e dalla diffusione delle tecnologie digitali che offrono una grande disponibilità e fruibilità di informazioni (e di confronti), è in continua ricerca di accesso a occasioni di soddisfazione dei propri bisogni. In questo scenario, diventare una "Banca Evoluta" significa non soltanto creare nuova disponibilità di servizi e prodotti, costruiti intorno alle caratteristiche dei clienti, ma rendere disponibili quelli esistenti su apparecchi mobili e digitali, in modo da massimizzare l'utilità percepita dal cliente nella relazione con la propria banca.

In tale ottica, elenchiamo le attività principali che abbiamo intrapreso nel corso del 2014:

Adeguamento del Sistema Informatico alla SEPA

Nei primi mesi dell'anno, con particolare riferimento alla data del 1° febbraio 2014 (c.d. End-Date), ovvero alla data finale unica per la chiusura dei sistemi nazionali di bonifico e addebito diretto e per la definitiva migrazione ai corrispondenti schemi paneuropei allineati ai requisiti prescritti dal Regolamento Europeo, si è provveduto ad adeguare l'intero Sistema Informatico bancario a quanto richiesto dalla SEPA. La Single Euro Payments Area (Area Unica dei Pagamenti in Euro) è un progetto promosso dalla Banca Centrale Europea e dalla Commissione europea che facendo seguito all'introduzione dell'euro, mira a estendere il processo d'integrazione europea ai pagamenti al dettaglio in euro effettuati con strumenti diversi dal contante (bonifici, addebiti diretti e carte di pagamento). La realizzazione di una area unica dei pagamenti vuole consentire quindi ai cittadini europei di poter effettuare pagamenti in euro a favore di beneficiari situati in qualsiasi paese della SEPA con la stessa facilità e sicurezza su cui si può contare nel proprio contesto nazionale, rappresentando un'importante occasione per innovare e creare un sistema dei pagamenti per il Mercato Unico che meglio risponda alle esigenze di tutti gli utenti europei.

Attivazione del Servizio Full Outsourcing ATM con CSE

Nel corso del primo semestre dell'anno è stato perfezionato con il nostro OutSourcer CSE un accordo di Full Outsourcing ATM che ha portato la Banca a dotarsi di un sistema avanzato di gestione dei terminali ATM completamente integrato nelle procedure già in uso. L'adozione di tale sistema offre alla Banca la possibilità di disporre fin da subito di un parco macchine totalmente rimodernato, potendo fornire alla clientela la disponibilità di un servizio moderno ed efficiente, grazie al monitoraggio continuo dello stato degli ATM. Inoltre, preserva la Banca da ogni eventuale non conformità agli aggiornamenti richiesti dalla normativa interbancaria e garantisce di poter usufruire nel tempo di tutte quelle innovazioni tecnologiche che andranno a rendersi disponibili. Tutti gli ATM della Banca sono stati dotati di un nuovo software CSE che permette, tra l'altro, di offrire servizi evoluti sia lato clientela (pagamento bollettini postali, MAV/RAV, campagne di marketing, ecc) sia lato banca (monitoraggio centralizzato e proattivo del terminale da parte del CSE con invio alert automatici alle filiali, consultazione giornale di fondo elettronico tramite siweb, ecc).

Nuovo Servizio di Mobile POS

Nel mese di giugno è stato attivato un nuovo servizio di Mobile POS che consente alla clientela esercente di incassare pagamenti in modo semplice ed immediato. Infatti, l'impiego di questa soluzione portatile ed innovativa permette di gestire gli incassi attraverso dispositivi quali smartphone o tablet, trasformando quest'ultimi in veri e propri terminali di pagamento. Si tratta, quindi, di una soluzione che risponde alle esigenze di accettazione delle carte di pagamento elettroniche da parte di nuovi segmenti di clientela, prevalentemente in ambito Retail e Small Business.

Nuova Applicazione Scrivania dei Controlli

Nell'ottica di implementare il sistema di monitoraggio e presidio dei rischi attraverso strumenti per quanto possibile integrati con il sistema informativo aziendale, la Banca ha attivato una nuova procedura denominata "Scrivania dei Controlli". L'applicazione in oggetto, il cui utilizzo è decorso da lunedì 7 luglio 2014, comporta diversi vantaggi, ed in particolare:

- supporta i responsabili e gli addetti di ciascuna unità organizzativa nello svolgimento quotidiano dei controlli assegnati, attraverso l'esposizione di una lista di controlli da effettuarsi con l'ausilio di strumenti richiamati automaticamente dalla procedura;
- garantisce una completa tracciatura delle attività di controllo effettuate o non effettuate;
- permette il monitoraggio e la storicizzazione delle attività di controllo svolte dagli operatori.

Attivazione Servizio di "e-billing" CBILL

Ancora nel mese di luglio, all'interno dell'Internet Banking offerto dalla Banca (BPF-OnLine), è stato attivato un nuovo servizio di pagamento on-line denominato

CBILL. Il CBILL è il servizio di “e-billing” definito dal Consorzio CBI, che consente a cittadini e imprese la visualizzazione dei dati e il pagamento elettronico di bollette emesse da Aziende private e Pubbliche Amministrazioni attraverso la multicanalità bancaria. In tal senso, il CBILL abilita la circolarità del Servizio a tutti i Clienti debitori degli Istituti Consorziati CBI, che possono ora visualizzare i dati e pagare elettronicamente le bollette dei Clienti creditori contrattualizzati da qualsiasi Istituto Finanziario Consorziato CBI. Pertanto, è stata data la possibilità alla clientela “debitrice” in ambiente Internet Banking, tramite la piattaforma “CBILL”, di visualizzare i bollettini “da pagare / pagati” nonché di effettuare il pagamento per tutti i “BILLER” (Aziende fatturatrici) aderenti.

Attivazione del Servizio Full Outsourcing Chioschi Informativi con CSE

Nel corso dell'estate del 2014 tutte e 22 le filiali della Banca sono state dotate di un moderno sistema di messa a disposizione dei Fogli Informativi. Tale sistema garantisce la disponibilità verso la clientela di documenti sempre aggiornati in materia di trasparenza, offrendo contestualmente la possibilità di poter divulgare apposite pagine pubblicitarie. Inoltre, garantisce di poter usufruire nel tempo di tutte quelle innovazioni procedurali e tecnologiche che andranno di volta in volta a rendersi disponibili.

Pagamento Real-Time Bollettini Postali da Sportello

In autunno è stato attivato un nuovo servizio offerto dalla società PI4PAY che consente di eseguire il pagamento dei bollettini postali allo sportello su reti terze rispetto agli sportelli di Poste Italiane, garantendo al cliente finale il rilascio contestuale di una quietanza liberatoria equivalente a quella rilasciata presso un ufficio postale. Tale operatività, resa disponibile anche tramite i canali “Internet Banking” ed “ATM”, è stata resa possibile grazie alla realizzazione di una connessione online real-time tra PI4PAY, la Banca (pagatrice) e Poste Italiane. Il servizio in argomento prevede di poter incassare sia i Bollettini Postali Premarcati che quelli Bianchi, regolando tali pagamenti su rapporto di c/c oppure per contante. I documenti incassati allo sportello, una volta completata l'operazione di pagamento, sono poi trattati esattamente con le stesse modalità di quelli quietanzati via Internet banking o ATM.

Oltre all'aspetto strettamente tecnico, nel presente paragrafo affrontiamo anche quello riguardante le risorse umane: esse sono tradizionalmente considerate un fattore critico di successo dalla Vostra Banca, che le pone alla base del proprio modello unico di “Fare Banca”.

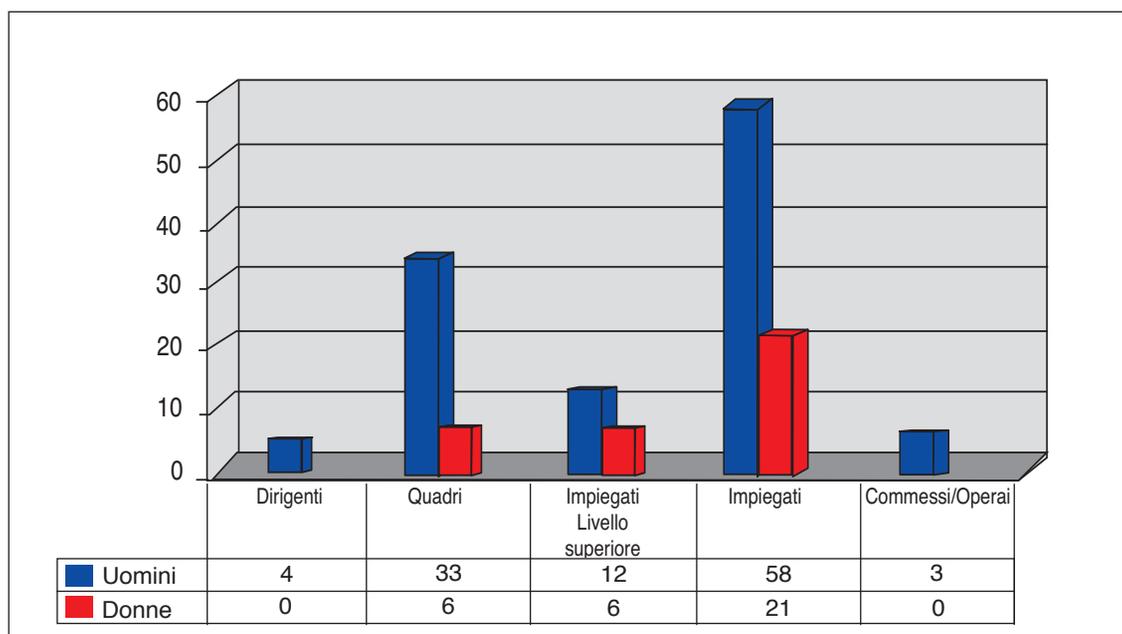
Il continuo sviluppo professionale e l'ottimale impiego delle Risorse Umane sono infatti presupposti imprescindibili per il raggiungimento degli obiettivi di breve e lungo periodo della Banca.

Riteniamo dunque sia utile e importante illustrare, di seguito, le statistiche principali inerenti le Risorse Umane della Banca iniziando con l'indicazione del numero dei dipendenti, che a fine 2014 risultano 143 segnando una diminuzione di due unità rispetto al dato del 31 dicembre 2013.

Le motivazioni alla base della diminuzione del dimensionamento sono:

- 1 uscita per quiescenza;
- 1 uscita per decesso.

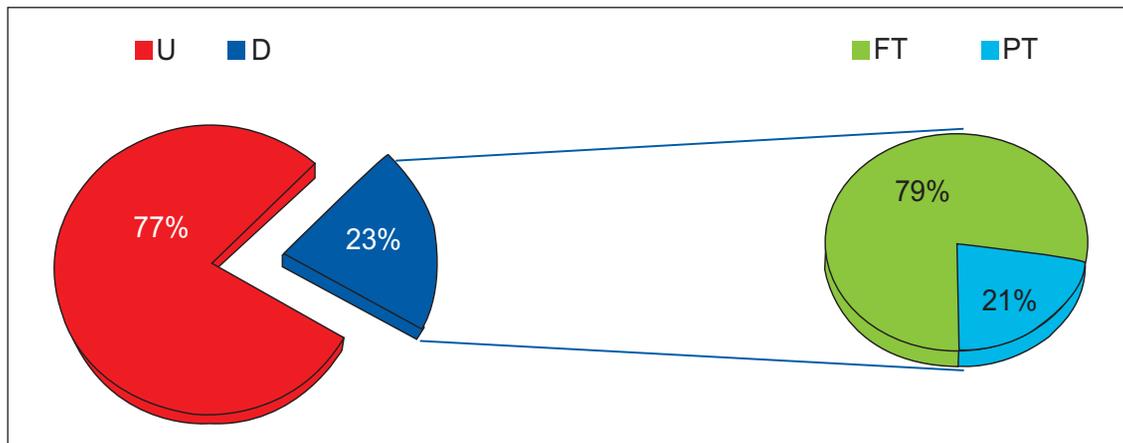
Relativamente alla composizione dell'organico, al 31/12/2014 l'indicatore di span of control (rapporto fra figure manageriali - Dirigenti e Quadri Direttivi - e personale inquadrato nelle Aree Professionali) è pari a circa il 43%, dato speculare a quello registrato nell'anno 2013.



Dettaglio composizione organico per inquadramento professionale/genere

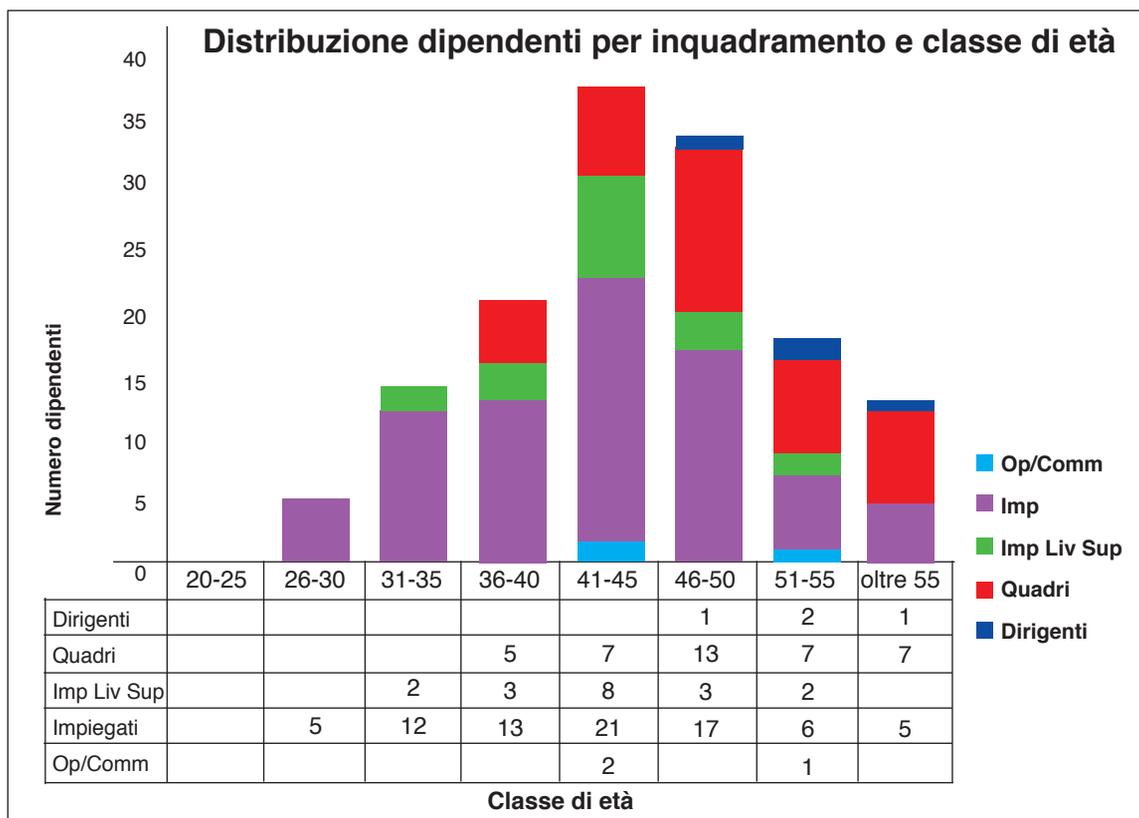
Sempre in merito alla composizione degli organici è utile sottolineare che, alla data del 31 dicembre 2014, il personale risulta per il 99,3%, inserito con contratti a tempo indeterminato mentre solo lo 0,7% è inserito con forme contrattuali a termine.

In merito alle tipologie di prestazioni lavorative, a fine 2014 la percentuale delle risorse con contratto part-time è pari al 4,9% del totale. Sebbene tale percentuale risulti in crescita rispetto allo scorso anno si sottolinea che, in numeri assoluti, le risorse in PT sono invariate rispetto al 2013.



Dettaglio composizione organico per genere con dettaglio ft/pt

Relativamente alla distribuzione del personale per età anagrafica la Banca è complessivamente equilibrata e sufficientemente distribuita. L'età media delle figure manageriali (Dirigenti e Quadri Direttivi), pari a circa il 30% delle risorse, è di 49 anni mentre le figure impiegate, pari al 70% dell'organico, hanno un'età media pari a 43 anni.



Per quanto concerne le attività di formazione ed aggiornamento del personale, attività critica per garantire lo sviluppo del personale e l'allineamento delle competenze a quanto richiesto dai progetti di crescita della Banca, si fa presente che nel corso dell'anno 2014 sono state erogate 268 giornate-uomo di formazione che hanno interessato 97 risorse.

I controlli e la gestione del rischio

Signori Soci,

nel 2014 è proseguito il lavoro di adeguamento alle importanti disposizioni normative del 2013: il Regolamento UE n. 575/2013 (CRR), la Direttiva 2013/36/UE (CRD IV) e il 15° aggiornamento della Circolare n. 263/2006 della Banca d'Italia. È stata prestata inoltre grande attenzione alle disposizioni previste dalle Circolari 285 e 286, emesse a fine 2013, e agli ITS e RTS dell'EBA.

In particolare, nel 2014 si è portato a termine il lavoro del gruppo costituito in Banca per l'adeguamento del Sistema dei Controlli Interni alle nuove disposizioni. Dopo la fase dedicata alla cosiddetta "Gap Analysis", il gruppo di lavoro ha lavorato soprattutto sugli esiti dell'autovalutazione, individuando gli adeguamenti necessari dei regolamenti interni e proponendoli al Consiglio di Amministrazione per la relativa approvazione.

Nello stesso ambito, è proseguito il cosiddetto "Progetto RAF", in collaborazione con la consulenza esterna. Nell'ambito di tale progetto, finalizzato alla realizzazione del Risk Appetite Framework della Banca, nel corso del 2014 sono stati prodotti e approvati da questo Consiglio i seguenti documenti:

- Policy RAF, approvato il 25 giugno 2014;
- Regolamento del Processo RAF, approvato il 24 settembre 2014;
- Policy RAF - Metodologie e Metriche, approvato il 17 dicembre 2014.

Da rilevare, inoltre, che nella parte finale dell'anno è stato redatto il Piano Strategico 2015-2017, primo atto di pianificazione in "modalità RAF": l'attività ha tenuto conto, cioè, dell'individuazione della propensione al rischio della Banca e di tutto ciò che è compreso nel suo Risk Appetite Framework. Il Piano Strategico è stato approvato da questo Consiglio di Amministrazione nella seduta del 21 gennaio 2015.

Sempre nell'ambito del Progetto RAF, è stata svolta un'approfondita attività di analisi interna, sfociata in due documenti: il primo dei due è stato dedicato alla misurazione del rischio effettivo (Risk Profile) assunto dalla Banca nel perseguimento dei propri obiettivi strategici, mentre nel secondo l'analisi è stata ampliata a una serie di profili che hanno contribuito a fornire un quadro complessivo della sua operatività e dell'evoluzione registrata nel tempo. L'analisi effettuata ha preso le mosse dalla definizione del Risk Profile della Banca Popolare di Fondi, come individuato nell'ultimo Resoconto ICAAP al 31 dicembre 2013 e nelle osservazioni trimestrali previste dall'omonimo processo. Si è potuto verificare che il Risk Profile della Banca non si è modificato molto nel 2014 rispetto alla situazione di fine 2013, anche se l'entrata in vigore delle norme riguardanti le esposizioni verso le PMI e il cosiddetto "SME Supporting Factor" ha fatto sì che si riducesse l'assorbimento patrimoniale per il rischio di credito. È salito invece, come impatto percentuale,

l'assorbimento a fronte del rischio operativo (calcolato sempre con il metodo BIA, ma con le nuove prescrizioni) e del rischio di concentrazione per controparte. Nell'analisi in oggetto sono state considerate tutte le tipologie di rischio comprese nella mappa dei rischi sviluppata nel processo ICAAP, con l'aggiunta dei rischi previsti dall'aggiornamento della Circolare 263/2006 di Banca d'Italia. Si è quindi proceduto con l'indicazione dell'assorbimento patrimoniale a fronte delle tipologie di rischio quantificabili, mentre per quelli difficilmente quantificabili, in linea con quanto previsto nell'ICAAP, sono state fornite indicazioni di carattere qualitativo relative alla definizione ed all'aggiornamento dei processi e dei presidi specificamente dedicati.

Passando all'ordinario, sembra opportuno ricordare che le politiche relative all'assunzione dei rischi sono definite sempre dal Consiglio di Amministrazione, che si avvale del supporto del Comitato RAF, costituito nel 2014 in seguito all'adeguamento del Regolamento Generale alle disposizioni del 15° Aggiornamento della Circolare 263, e del lavoro dei diversi attori del Sistema dei Controlli Interni: Risk Management, Compliance, Internal Audit. L'attività svolta in questo campo dalle diverse Funzioni aziendali coinvolte è naturalmente imperniata sui due concetti fondamentali su cui la Banca d'Italia ha costruito la sua regolamentazione in materia e che restano validi anche in seguito agli aggiornamenti normativi: la separatezza tra attività operative e di controllo e il triplice livello dei controlli stessi.

Il Risk Appetite Framework, che vedrà la sua versione definitiva nel 2015, costituirà il cuore delle attività di Risk Management, che ne verificheranno l'adeguatezza assicurandone la coerenza con il processo ICAAP, il piano strategico, l'organizzazione aziendale e l'intero sistema dei controlli interni.

Il Processo ICAAP resta una importante componente nella gestione dei rischi nella Vostra Banca e trova la sua necessaria sintesi nell'omonimo Resoconto, nel quale viene annualmente valutata la posizione rispetto all'assunzione e alla misurazione dei rischi ed effettuata la verifica dell'adeguatezza patrimoniale. Nell'ambito del Processo in oggetto continuano a collocarsi le verifiche trimestrali condotte dalla Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management, che nel corso del 2014 hanno mostrato valori di eccedenza patrimoniale costantemente superiori al 30%: partendo dal 28,34% di fine 2013, riportato nel Resoconto ICAAP relativo a quella data, i valori sono saliti al 33,05% di fine marzo e al 32,88% registrato al 30 giugno, e ancora al 34,59% di fine settembre. Le percentuali si riferiscono naturalmente al calcolo del Capitale Interno Complessivo, espresso come somma dei requisiti destinati alla copertura dei singoli rischi e ottenuto con l'approccio definito "building block". I valori dell'eccedenza sono quindi stati nel corso del 2014 sempre superiori al limite minimo del 25% stabilito dal Consiglio di Amministrazione nella delibera del 25 maggio 2011. Visti i valori dell'assorbimento patrimoniale registrati nell'anno appena trascorso, si può ipotizzare con fondatezza che anche la situazione a fine 2014, analizzata nel Resoconto che sarà inviato in Banca d'Italia entro il prossimo 30 aprile, sia di piena adeguatezza patrimoniale rispetto ai rischi assunti e assumibili.

Dal punto di vista metodologico, anche nel 2014 le principali attenzioni sono state dedicate alla gestione del rischio di liquidità: si è proceduto infatti a una rivisitazione e calibrazione delle ipotesi sottostanti la costruzione degli indicatori utilizzati per la verifica

della tenuta della Banca a fronte di questa tipologia di rischio. Verificata l'eccessiva prudenza utilizzata negli scenari di stress, grazie al confronto con le misurazioni dell'indicatore LCR, sono state definite e adottate nuove ipotesi sui flussi in entrata e in uscita.

Come più dettagliatamente descritto nell'apposita sezione E della Nota Integrativa, in base alle risultanze del Processo ICAAP si è potuto verificare che anche nel 2014 la Banca è risultata esposta alle seguenti tipologie di rischio:

- rischio di credito e controparte
- rischio di mercato
- rischio operativo
- rischio di tasso
- rischio di liquidità
- rischio di concentrazione
- rischio residuo
- rischio strategico
- rischio reputazionale

Vanno considerati, inoltre, i rischi introdotti dal 15° Aggiornamento della Circolare 263/2006:

- rischio di leva finanziaria eccessiva
- rischio e conflitti di interesse nei confronti di soggetti collegati
- rischio di trasferimento
- rischio di modello
- rischio di compliance
- rischio informatico

Si riporta di seguito una descrizione sintetica dei controlli e delle più importanti evoluzioni relative a ciascuno dei rischi individuati.

Rischio di credito

I controlli sul rischio di credito sono assicurati da diverse strutture aziendali, il cui ruolo è accuratamente descritto nella Parte E della Nota Integrativa. Avendo adottato, ai fini del calcolo del Requisito Patrimoniale la metodologia di misurazione "standardizzata" prevista dalla normativa, la Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management verifica trimestralmente l'assorbimento patrimoniale e ne analizza l'evoluzione rispetto al periodo precedente. Oltre a questo calcolo regolamentare, sono utilizzate procedure di monitoraggio del portafoglio creditizio. In particolare, viene periodicamente prodotta e fornita al Consiglio di Amministrazione, per il tramite del Comitato RAF, una dettagliata reportistica sull'andamento dei crediti, contenente una serie di indicatori di composizione del portafoglio impieghi (per forma tecnica e per attività economica della controparte), una serie di indicatori di problematicità del credito (partite anomale e indici di rischiosità), una suddivisione delle attività di rischio e del patrimonio assorbito per filiali e per aree, un'analisi di rischio-rendimento per istituto e per filiali. Nel resoconto ICAAP e nelle relazioni trimestrali viene inoltre presentata una simulazione relativa

all'assorbimento patrimoniale per il rischio di credito e controparte considerando sette scenari derivanti dalla combinazione di diverse ipotesi. Tra le ipotesi previste negli scenari di simulazione, sono compresi il peggioramento del rating dell'Italia, l'aumento delle attività di rischio e la variazione del peso delle esposizioni di alcuni portafogli sul totale delle attività di rischio, nonché lo scenario riferito direttamente all'ipotesi di sviluppo aziendale presente nel Piano Strategico. Come già accennato in precedenza, nel 2014 l'assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito si è ridotto di oltre due milioni di euro, grazie all'applicazione delle norme riguardanti le esposizioni verso le PMI e il cosiddetto "SME Supporting Factor".

Rischio di mercato

Nel corso delle verifiche trimestrali del 2014 il requisito patrimoniale a fronte del rischio di mercato è sempre risultato nullo in quanto:

- i titoli di proprietà sono classificati come A.F.S. e quindi non rientrano nel portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza ma seguono la disciplina del rischio di credito e di controparte;
- il rischio di cambio sull'intero bilancio è nullo poiché la posizione netta aperta in cambi della Banca è inferiore al 2% del Patrimonio di Vigilanza;
- il rischio di posizione in merci è nullo perché la Banca non ha in essere alcuna posizione.

La Vostra Banca monitora comunque con cadenza quotidiana il potenziale impatto sul valore dei titoli di variazioni nei fattori di mercato, mediante la produzione di apposita reportistica gestionale proveniente dall'applicativo ERMAS VaR, verificando il rispetto dei limiti operativi derivanti dalla regolamentazione interna.

Rischio operativo

I controlli sul rischio operativo sono effettuati, in prima istanza, dalle unità coinvolte nei diversi processi aziendali; queste sono tenute ad attenersi a quanto stabilito nei manuali delle procedure. A questi si aggiungono quelli effettuati:

- dalla Funzione Compliance, che attraverso l'analisi della normativa applicabile alla Banca, verifica l'adeguatezza dei presidi adottati dall'azienda al fine di assicurare che le disposizioni legislative esistenti siano adeguatamente riflesse nelle procedure aziendali;
- dall'Internal Audit che effettua controlli periodici sui diversi processi aziendali verificandone l'efficacia e l'efficienza anche in relazione alla normativa interna ed esterna ed all'adeguatezza dei sistemi informativi a supporto delle attività.

Per quanto riguarda le attività di controllo relative al primo e secondo pilastro rimandiamo alla Parte E della Nota Integrativa, ricordando qui che la Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management verifica la congruità del requisito minimo patrimoniale rispetto alle perdite operative registrate negli ultimi tre anni.

Rischio di concentrazione

Per il rischio di concentrazione, contemplato nell'ambito del rischio di credito e del rischio di mercato, si utilizzano alcuni sistemi interni di monitoraggio con cadenza

trimestrale: si analizzano i grandi rischi sia come totale delle posizioni sia ripartendoli per attività economica della controparte; si misura l'indice di concentrazione per i primi 200 clienti verificandone l'evoluzione, si controllano le esposizioni verso gruppi economici e quelle superiori al 2% del Patrimonio di Vigilanza. Per queste ultime, su richiesta della Linea Commerciale, la Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management verifica preventivamente l'impatto in termini di rischio di concentrazione e di credito, in caso di nuove richieste di affidamento. Per misurare l'assorbimento patrimoniale nell'ambito del Processo ICAAP vengono utilizzati il calcolo del cosiddetto "Granularity Adjustment" per la concentrazione "single-name" e l'indice di concentrazione geo-settoriale utilizzando la metodologia semplificata realizzata dall'ABI.

Rischio di tasso di interesse

I controlli sul rischio di tasso di interesse sono effettuati dalla Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management, che verifica la coerenza dei tassi di interesse applicati alle attività e passività aziendali rientranti nel portafoglio bancario. Da quasi tre anni il monitoraggio sull'andamento del rischio di tasso ed il relativo calcolo dell'assorbimento patrimoniale sono svolti con cadenza trimestrale sia mediante la metodologia semplificata proposta dalla Banca d'Italia nell'allegato C della Circolare 263/2006 sia con l'utilizzo del modello di ALM Statica, gestito in outsourcing dal CSE mediante l'applicativo ERMAS.

Rischio di liquidità

In seguito all'approvazione da parte di questo Consiglio di Amministrazione nella seduta del 24 ottobre 2012 del documento "Governare e gestione del rischio di liquidità - Regolamento e Policy", è stato introdotto in Banca il nuovo modello organizzativo deputato alla gestione del rischio di liquidità. Il modello si basa sull'individuazione degli attori coinvolti e dei relativi ruoli e responsabilità, sulla definizione degli indirizzi strategici e sulla fissazione della soglia di tolleranza, cui sono legati un sistema di limiti operativi e gli indicatori di attenzione; in esso sono inoltre definiti i cosiddetti "indicatori di preallarme", in grado di anticipare eventuali stati di allerta o di crisi della liquidità ed innescare il Contingency Funding Plan. Il modello prevede anche l'introduzione di un sistema dei prezzi di trasferimento interno dei fondi, integrato nel governo dell'azienda tramite la fissazione di un "Liquidity Spread" da applicare sul Tasso Interno di Trasferimento utilizzato nel Controllo di Gestione. In base al nuovo modello, l'Ufficio Tesoreria Aziendale continua a monitorare giornalmente l'ammontare delle attività liquide e produce un report in cui sono riportati gli indicatori di rischio sistemico. La Funzione Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management effettua verifiche periodiche volte a valutare l'esposizione complessiva al rischio in oggetto, producendo una serie di flussi informativi contenenti indicatori che consentono di verificare il posizionamento della Banca sia in ipotesi ordinarie che di stress. Da ottobre 2013 tramite il modulo "B3 – Liquidity Regolamentare" dell'applicativo ERMAS abbiamo iniziato a produrre e monitorare il calcolo del Liquidity Coverage Ratio, mentre nel 2014 è partita anche la misurazione del Net Stable Funding Ratio (NSFR). Giornaliera è anche la produzione del report di monitoraggio del rischio di liquidità operativa.

Rischio strategico

I controlli sul rischio strategico si concretizzano nel periodico monitoraggio dei risultati raggiunti rispetto alle strategie definite ed agli obiettivi prefissati. A questo si affianca l'attività di analisi svolta dalla Funzione Compliance, congiuntamente alle strutture operative coinvolte, sullo sviluppo di nuovi prodotti, finalizzata a garantire l'esistenza di adeguati presidi. Infine, l'Internal Audit verifica le complessive funzionalità del sistema di Controllo di Gestione della Banca.

Rischio reputazionale

Vista l'intrinseca difficoltà di misurazione di tale tipologia di rischio, che spesso si manifesta sotto forma di esposizioni verso altre categorie di rischio, ed in virtù del principio di proporzionalità, la Vostra Banca ha ritenuto di poterlo controllare e mitigare con la predisposizione ed il miglioramento di presidi organizzativi. I controlli sul rischio di reputazione sono svolti in prima istanza dalle unità operative coinvolte nello svolgimento delle diverse attività, che sono tenute ad attenersi a quanto definito nel manuale delle procedure aziendali. A questi si aggiungono i controlli effettuati dalla Funzione Compliance, principale presidio organizzativo a fronte di questa tipologia di rischio, che valuta la conformità alle normative interne ed esterne di ogni azione e comportamento della Banca, e dall'Internal Audit che, nell'ambito delle ordinarie attività di controllo, verifica la correttezza di svolgimento delle attività da parte delle varie strutture aziendali.

Rischio residuo

Il sistema di controllo del rischio residuo è incluso nell'ambito di quello previsto per il processo del credito. L'esposizione al rischio residuo è infatti connessa con il mancato funzionamento, la riduzione o la cessazione della protezione attivata a copertura del rischio di insolvenza delle controparti affidate. Nel Processo ICAAP, la Banca ha ritenuto opportuno indicare come possibile copertura del rischio residuo un ammontare pari all'8% delle rettifiche di valore su crediti evidenziate in bilancio. Nello stesso ambito viene effettuato il calcolo di un valore indicativo del risparmio di capitale derivante dall'utilizzo delle garanzie ipotecarie e delle altre forme di garanzia ai fini della CRM.

Rischio di leva finanziaria eccessiva

In attesa delle prime segnalazioni ufficiali, in occasione della redazione del Resoconto ICAAP al 31 dicembre 2013 abbiamo provveduto ad effettuare una misurazione dell'indice di leva finanziaria secondo una metodologia semplificata elaborata tenendo conto delle indicazioni fornite sul sito della "Banca dei Regolamenti Internazionali" e pubblicate il 12 gennaio 2014. L'indice di leva finanziaria, espresso in termini percentuali, è definito come una misura del patrimonio (numeratore) divisa per l'esposizione (denominatore). La misura del patrimonio si basa attualmente sulla definizione di Tier 1 e il valore minimo dell'indice di leva finanziaria è posto pari al 3%. Considerando che l'operatività della Banca non contempla quella in derivati, che attualmente non sono in piedi operazioni di pronto contro termine attive e/o passive, l'esposizione della Banca può ben essere rappresentata dalle attività per cassa e fuori bilancio da cui scaturisce la misurazione del rischio di credito e controparte secondo la metodologia standardizzata.

A fine 2013 il valore dell'indice era di 8,13%, ovvero ogni euro di capitale finanziava circa 12 euro di attività della Banca, quindi ampiamente al di sotto del limite di 33 previsto dalla normativa. Al 30 giugno 2014 il valore segnava l'8,19%, a fine settembre l'8,04%, denotando una sostanziale stabilità.

Rischio di trasferimento

Esprime il rischio che una banca, esposta nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, realizzi delle perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione. Nell'esercizio appena concluso la Banca Popolare di Fondi ha cercato di effettuare una prima ricognizione su tale tipologia di rischio, secondo una metodologia che potrebbe rappresentare una base di partenza per una misurazione più rigorosa del fenomeno anche e soprattutto in attesa di eventuali sviluppi in tal senso del nostro out-sourcer informatico. Nell'analisi ci si è limitati a verificare, per i clienti che presentavano un affidamento superiore al 2% del patrimonio di vigilanza, che la capacità di onorare il proprio debito non fosse legata alla mancata conversione degli introiti provenienti dai "paesi a rischio" individuati dall'ABI nell'ambito dell'osservatorio del "Country Risk". Da tale ricognizione sembrerebbe che la Banca non sia soggetta al rischio di trasferimento. In base a questi criteri infatti, l'unica esposizione soggetta a questa tipologia di rischio riguarderebbe un cliente la cui operatività è elevata in Paesi come Croazia e Colombia; tuttavia l'azienda in oggetto lavora in base a "Stato di Avanzamento Lavori", per cui risulta maggiormente tutelata a fronte di una mancata conversione delle valute.

Ricordiamo inoltre che, nella rappresentazione integrata dei rischi aziendali svolta nel Processo ICAAP, il rischio informatico è considerato tra i rischi operativi, reputazionali e strategici; si sta invece iniziando ad effettuare valutazioni sull'esposizione ad eventuale rischio di modello. Per quanto riguarda il rischio di compliance, si sta avviando la valutazione di criteri quantitativi per la sua misurazione.

Esiti delle attività di controllo

Nel corso del 2014 il lavoro si è concentrato sugli esiti della ricognizione svolta in occasione del Resoconto ICAAP relativo al 31 dicembre 2013. Tra gli obiettivi c'era l'aggiornamento, in base alle risultanze della Gap Analysis, del Sistema dei Controlli Interni; la nuova "Policy sul Sistema dei Controlli Interni", che risponde ai nuovi dettami normativi, è stata approvata da questo Consiglio nella seduta del 25 giugno 2014. Per quanto riguarda la definizione del R.A.F., sono stati prodotti i documenti di cui sopra; manca ora la sua definitiva esplicitazione, prevista per la prima metà del 2015. Nel 2014, inoltre, è stata messa definitivamente a punto la nuova procedura del Controllo di Gestione, con la quale è stato introdotto l'utilizzo del cosiddetto "Liquidity TIT", contemplato nella gestione del rischio di liquidità.

In merito al Business Continuity Plan (BCP), di cui si è dotata la Banca, nel corso del 2014 sono state oggetto di verifiche l'operatività e la disponibilità delle risorse alternative da utilizzare in caso di emergenza per poter proseguire l'operatività bancaria in caso di

indisponibilità o inaccessibilità delle sedi proprietarie in cui sono svolti abitualmente i servizi informatici bancari accentrati.

A tal fine sono state effettuate alcune prove di Disaster Recovery, la prima delle quali il 23/10/2014 riguardante i CED Primario e Secondario CSE con attivazione del terzo sito a Modena presso la Banca Popolare dell'Emilia Romagna. In generale la prova ha dato esito positivo, con il riscontro di alcune piccole anomalie di configurazione che non hanno comunque inficiato la qualità dei test effettuati; tali anomalie sono state individuate e registrate per prendere le necessarie misure atte alla loro rimozione.

Un'altra prova di Business Continuity e Disaster Recovery è stata effettuata il 15/11/2014 a Bologna, con la verifica della resilienza dei sistemi CSE a fronte di un guasto che ha coinvolto tutti gli apparati preposti all'instradamento del traffico IP all'interno del data center CSE. Anche questa prova ha dato in generale esito positivo.

La Vostra Banca ha inoltre partecipato in via diretta, per il tramite del Responsabile della Tesoreria Aziendale ed alla presenza del Responsabile della Funzione di Internal Auditing, alla prova annuale di raggiungibilità del sito di Disaster Recovery relativa al mercato interbancario dei depositi E-Mid, effettuata il 21/11/2014.

Si segnala infine che la Banca ha aderito nuovamente al progetto di IT Audit consorziale presso il CSE che, per taluni aspetti, copre gli ambiti di applicazione della business continuity.

Criteria di gestione e spirito mutualistico

Signori Soci,

il numero delle Banche Popolari in Italia nel 2014 è sceso di sei unità, passando da 74 a 68; di queste, 19 sono Banche Popolari Capogruppo (compreso l'Istituto Centrale), 19 Banche Popolari Indipendenti e 30 Banche SpA controllate. Il processo di riduzione degli sportelli registrato nel sistema bancario nazionale ha riguardato solo in minima parte le Popolari, che hanno visto diminuire il numero delle dipendenze di sole 15 unità, una riduzione molto minore di quella fatta segnare dal sistema (488 unità, l'1,54%): ciò ha portato la Categoria ad aumentare la quota di mercato, che è passata dal 29,1% al 29,5%.

Nonostante la recessione, nel corso del 2014 le Banche Popolari hanno proseguito la loro azione di supporto e sostegno delle economie locali continuando ad erogare nuovi finanziamenti alle Piccole e Medie Imprese per oltre 30 miliardi di euro e dedicando loro oltre la metà dei nuovi prestiti alle imprese. Anche per le Popolari, proprio per la loro vicinanza al territorio, il ciclo economico ha avuto ripercussioni sulla qualità del credito, con le sofferenze lorde giunte a quota 38 miliardi di euro, pari al 21% delle sofferenze complessive del sistema bancario, un valore più basso di quello rappresentato dalla quota di mercato degli impieghi. La rischiosità delle banche della Categoria continua dunque a mantenersi inferiore a quella media generale sia per quanto riguarda la clientela imprese (-2,5%), sia per la clientela PMI (-1,6%), a conferma della migliore conoscenza del territorio e dell'efficacia del modello di relationship banking. È tornata positiva a fine 2014 la dinamica della raccolta da clientela delle Banche Popolari (+0,4% su base annua), grazie allo sprint degli ultimi mesi dell'anno; da registrare la decisa ripresa della componente depositi (+5,5%) e l'ulteriore diminuzione di quella obbligazionaria (-7,9%). I dati relativi ai tassi d'interesse

mostrano una migliore remunerazione dei depositi in conto corrente per i clienti delle Banche Popolari (circa 13 basis points rispetto alla media nazionale) nel corso del 2014, con un valore che risulta prossimo allo 0,5%. Per quanto riguarda i tassi attivi, quello sull'acquisto di un'abitazione risulta inferiore nel caso delle banche della Categoria di circa 20 basis points, quantificabile in un tasso medio nel corso del 2014 del 3,3%.

Al di là dei numeri e dei risultati economici, le Banche Popolari si sono distinte ancora per la capacità di andare ben oltre il ruolo di semplice intermediario creditizio e l'attitudine a declinare nel proprio operato i loro principi ispiratori e la responsabilità sociale che le distingue. Nel corso del 2014 è giunto alle banche della Categoria l'ambito riconoscimento da parte di Standard Ethics, società londinese specializzata nell'assegnazione di rating che tengano conto del grado di rispondenza delle politiche di CSR e di governance alle indicazioni dell'ONU, dell'Unione Europea e dell'OCSE: la valutazione è "EE" con outlook positivo, superiore al dato medio nazionale ed europeo.

La Vostra Banca è ben lieta di appartenere al mondo del Credito Popolare; vivere principi quali il localismo, la cooperazione e la solidarietà resta per la Banca Popolare di Fondi la modalità preferita per esprimere sul territorio la propria identità, che si estrinseca in un modo di concepire l'attività creditizia ponendo al centro gli interessi di soci, clienti e comunità.

La capacità di trovare il giusto equilibrio tra le aspettative di tutte le categorie di stakeholders si ritrova anche nelle scelte relative alla distribuzione degli utili. Nella seguente tabella riportiamo il valore delle azioni della Banca e del dividendo per gli ultimi cinque esercizi; questi numeri, che costituiscono il tangibile riconoscimento della Vostra partecipazione alle vicende della Banca, vanno naturalmente interpretate alla luce dei prospetti di bilancio e della proposta di distribuzione dell'utile riportata in seguito, nonché delle normative e delle raccomandazioni delle Autorità di Vigilanza in merito alle politiche dei dividendi:

	2010	2011	2012	2013	2014*
Valore Azione	94	95	96	97	97
Dividendo	3,95	3,95	3,95	3,50	2,00

(*) in caso di approvazione da parte dell'Assemblea

La riduzione del dividendo va quindi letta con un occhio ai risultati reddituali e un altro alla prudente politica di accantonamenti che la Banca sistematicamente attua al fine di preservare e incrementare il proprio livello di patrimonializzazione, nell'ottica di una continuità aziendale sempre più garantita.

Come senz'altro saprete, la compagine sociale della Banca Popolare di Fondi può contare anche su una serie di agevolazioni comprese nel pacchetto denominato "Formula Socio", in cui sono previsti vantaggi di carattere economico nei rapporti intrattenuti con la Banca e altre forme di benefici.

Le banche popolari cooperative si contraddistinguono anche per la regola del voto capitaro: la Vostra Banca non fa eccezione, e così in assemblea ogni Socio ha diritto ad un solo voto a prescindere dal numero di quote detenute, pesando nelle decisioni societarie in quanto persona e non come portatore di capitale. La condivisione attiva della vita della Banca da parte di Voi Soci si manifesta infatti in maniera evidente nella partecipazione assembleare; nella seguente tabella riportiamo le statistiche sulla presenza alle ultime assemblee annuali.

Modalità di partecipazione	Anno dell'Assemblea				
	2010	2011	2012	2013	2014
Partecipazione in proprio	260	243	251	261	253
Partecipazione tramite delega o rappr. legale	250	241	258	266	271
Totale	510	484	509	527	524

Rapportato al numero dei soci aventi diritto, la partecipazione alle ultime cinque assemblee ordinarie è rimasta costantemente intorno al 20% (21,2% nel 2014). Per garantire la Vostra effettiva ed utile partecipazione all'Assemblea tutta la documentazione relativa viene messa a disposizione per la consultazione presso la sede legale della Banca e presso tutte le filiali almeno quindici giorni prima dell'appuntamento annuale.

All'interno del Bilancio Sociale, distribuito in Assemblea insieme a questo documento, sono riportate altre informazioni sulla struttura della compagine e sulla remunerazione del capitale. In questa parte della presente relazione ricordiamo che al termine dell'esercizio 2014 il numero dei soci costituenti la compagine aziendale è pari a 2.486, dei quali soltanto 9 detengono azioni per una quota superiore al limite vigente; questi casi riguardano però operazioni di acquisto antecedenti all'entrata in vigore della norma. A tal proposito ricordiamo che la legge 221/2012, che ha convertito il Decreto Legge n. 179/2012, ha innalzato il limite al possesso azionario del singolo Socio dallo 0,5% all'1%. Nel corso del 2014 non sono state emesse nuove azioni, il cui totale è quindi rimasto a 535.000.

Nel Bilancio Sociale predisposto dalla Vostra Banca è possibile trovare anche molti dettagli su altre prassi in cui si sostanzia il principio della mutualità, come ad esempio l'erogazione di importanti contributi a sostegno di numerose iniziative di carattere culturale, sociale e sportivo promosse nel territorio di riferimento.

Nella parte H della Nota Integrativa del presente Bilancio è data l'informazione, prevista dall'articolo 22 dello Statuto Sociale vigente, in merito alle effettive modalità di applicazione delle politiche di remunerazione, che tengono conto di quanto previsto nello Statuto e nelle Disposizioni di Vigilanza.

Con riferimento all'articolo 29 del vigente Statuto Sociale e in coerenza con quanto previsto dalle Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche, ricordiamo anche che il vigente Regolamento Generale prevede una soglia di significatività delle relazioni finanziarie intrattenute con la Banca nell'esercizio precedente dall'esponente aziendale del 4,5% dei Fondi Propri (già Patrimonio di Vigilanza); le relazioni professionali sono considerate non significative ai fini dell'indipendenza qualora rappresentino nell'esercizio

precedente una quota delle pratiche inferiore ad 1/3 di quelle trattate dal professionista esponente aziendale; le relazioni commerciali intrattenute sono ritenute non significative qualora rappresentino una quota inferiore ad 1/3 del fatturato, nell'esercizio precedente, dell'azienda dell'esponente aziendale.

Il Regolamento Generale prevede inoltre che il Consiglio di Amministrazione, all'atto della nomina e nel continuo, accerti e valuti il cumulo degli incarichi di analoga natura in capo ai Consiglieri. Il limite è fissato conformemente a quello previsto per gli Organi di controllo dall'allegato 5 bis del Regolamento emittenti, ai sensi dell'art. 148 bis, comma 1 del D. Lgs. 58/98.

Ricordiamo inoltre due documenti adottati nel 2012: il "Regolamento delle operazioni con parti correlate e con soggetti connessi", che disciplina l'identificazione, l'approvazione e l'esecuzione delle operazioni con parti correlate, e più in generale con i soggetti collegati, poste in essere dalla Banca direttamente o indirettamente, e il "Documento sulle strategie (policy) per l'individuazione e la gestione dei conflitti di interesse", nel quale sono riassunte le linee guida della politica sugli adempimenti previsti dalla normativa vigente per la corretta individuazione, gestione e controllo delle attività di rischio e dei conflitti di interesse nei confronti dei soggetti potenzialmente in grado di esercitare un significativo condizionamento sulle transazioni più rilevanti della Banca. Entrambi i documenti, definiti in base a quanto previsto dalle Disposizioni di Vigilanza, rappresentano importanti riferimenti per la governance della Vostra Banca.

Il piano di riparto dell'utile

Signori Soci,

in conformità alle norme di Legge e a quanto previsto dalle disposizioni dello Statuto Sociale, Vi presentiamo la seguente proposta di ripartizione dell'utile netto che come già riportato ammonta a € 1.702.730,79:

◆ alla riserva legale il 10%	€	170.273,08
◆ alla riserva statutaria il 20%	€	<u>340.546,16</u>
Residuo	€	1.191.911,55
+ Utile portato a nuovo 2013	€	1.857.096,09
◆ ai soci € 2,00 per azione	€	1.070.000,00
◆ alla quota per scopi di beneficenza, assistenza e di pubblico interesse	€	100.000,00
Utali da riportare a nuovo esercizio (residuo)	€	1.879.007,64

Proponiamo inoltre che il dividendo sia posto in pagamento dal giorno 11 maggio p.v., con l'osservanza delle norme fiscali vigenti. Proponiamo anche di scritturare l'importo di euro 25.433,70 per dividendi prescritti alla riserva straordinaria di Patrimonio, come previsto dall'articolo 19 dello Statuto Sociale.

In materia di distribuzione degli utili, ricordiamo la nota inviata da Banca d'Italia il 9 marzo del 2015, avente ad oggetto "Bilancio 2014 – Politica dei dividendi". Il documento, che si ispira alla Raccomandazione della Banca Centrale Europea del 28 gennaio 2015, chiede di adottare una politica di distribuzione dei dividendi ispirata a criteri di cautela, che si riveli idonea ad assicurare il costante rispetto dei requisiti patrimoniali obbligatori; la nota chiede inoltre alle banche che venga garantito "che il percorso di allineamento ai coefficienti di capitale di Basilea 3 pienamente attuati (fully loaded) rispetti i tempi previsti dalle disposizioni transitorie di cui alla Circ. 285 e relativo atto di emanazione". Per tale motivo le politiche dei dividendi dovranno tener conto dei livelli di capitale interno calcolati nell'ambito del processo ICAAP.

È opinione degli Amministratori che la modalità di distribuzione dell'utile dell'esercizio 2014 corrisponda alle attese dell'Organo di Vigilanza, in quanto ne destina una buona parte alle riserve. Tale politica di bilancio, unita alla già solida posizione patrimoniale della Banca, le permette di essere adeguata e coerente con il complesso dei rischi assunti e così di mantenere le condizioni di adeguatezza patrimoniale.

Altre informazioni

Signori Soci,

portiamo a conoscenza che :

- a) non sono state fatte attività di ricerca e sviluppo oltre quelle indicate nella presente relazione;
- b) alla data del 31 dicembre 2014 la Banca non deteneva in portafoglio azioni

proprie. La movimentazione in acquisto e in vendita delle azioni proprie avvenuta nell'esercizio, esclusivamente per permettere lo smobilizzo da parte dei Soci, con l'indicazione dei relativi corrispettivi, è indicata nella parte B - sezione 14 della Nota Integrativa;

- c) la Banca non possiede partecipazioni rilevanti e non costituisce né fa parte di un gruppo creditizio e pertanto non è stato redatto il bilancio consolidato;
- d) non si sono verificati significativi fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio oltre quelli indicati nella presente relazione e nella Nota Integrativa.

La prevedibile evoluzione della gestione

Signori Soci,

l'anno appena trascorso ha chiuso per la Vostra Banca il triennio di riferimento del Piano Strategico 2012-2014. Quel piano, nato nel momento in cui si erano presentati gli effetti della crisi economica anche nei contesti produttivi locali, puntava realisticamente al mantenimento di volumi e quote di mercato, anticipando in qualche modo le difficoltà che di lì a poco si sarebbero presentate per il sistema bancario. Pur soffrendo le dinamiche congiunturali, tuttavia, la Banca è riuscita a tenere bene in termini di volumi intermediati e in parte anche di redditività; i margini alti di conto economico hanno infatti presentato risultati in linea con le attese, potendo usufruire di un buon effetto-saldi e allo stesso tempo di una struttura interna di tassi che è riuscita a contenere l'effetto del livello minimo dei tassi di mercato. Il +9,3% che il margine d'interesse presenta a fine 2014, e il +9% del margine d'intermediazione testimoniano proprio la capacità di fare banca in un contesto difficile, mantenendo inalterate le proprie caratteristiche operative e il rapporto particolare che ci lega ai territori serviti. Le dolenti note vengono, come nell'intero sistema bancario nazionale, dall'aumento dei crediti verso clientela deteriorati e, conseguentemente, dalla necessità di procedere a consistenti rettifiche di valore; diverse stime prevedono che nei bilanci 2014 il perdurante peso del costo del rischio dovrebbe assorbire, a livello di sistema, l'80% del risultato di gestione.

Nonostante l'importo delle rettifiche sui crediti sia stato consistente e l'utile netto presenti di conseguenza una contrazione del 28,2%, la Vostra Banca presenta a Voi Soci un bilancio 2014 che mantiene viva la redditività e consente di effettuare nuovi accantonamenti a patrimonio.

In virtù di queste considerazioni non si ha motivo di ritenere che eventi futuri, ragionevolmente prevedibili, possano compromettere in maniera significativa la gestione aziendale. Questo bilancio è stato dunque redatto sul presupposto della continuità aziendale, in base a quanto riportato nella Nota Integrativa – Parte A.1 – Sezione 2: il buon livello di tutti gli indicatori disponibili, di natura finanziaria, gestionale e patrimoniale, permette di affermare con ragionevole certezza che la Vostra Banca continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile.

Relativamente alla prevedibile evoluzione della gestione, gli ultimi dati macroeconomici lasciano qualche spazio a una ragionevole fiducia circa la ripresa del ciclo economico. Anche il settore bancario dovrebbe trarre beneficio dal miglioramento dello scenario

generale, che porterebbe a un consolidamento del margine d'interesse e dei proventi da commissioni; la graduale riduzione delle rettifiche dovrebbe fare il resto, producendo un recupero in termini di redditività.

Nel prossimo triennio, come previsto dal nuovo Piano Strategico 2015-2017, la Vostra Banca vuole tornare a crescere e per questo intende adottare una politica di crescita, fissando obiettivi economico-patrimoniali più ambiziosi rispetto al passato, avendo in debito conto il profilo di rischio e i relativi presidi quali-quantitativi di mitigazione. Il mantenimento del modello di business tradizionale è il principio che continua a rimanere alla base della strategia, con l'intermediazione creditizia al cuore delle attività della Banca; a questo si affiancano una gestione più attiva della liquidità e l'attenzione continua ai servizi e al mondo del c.d. "Virtual Banking". Il nuovo Piano Strategico prevede l'ampliamento della rete commerciale grazie all'apertura di nuove filiali che, negli intendimenti della Banca, contribuiranno all'incremento dei volumi intermediati e dei servizi distribuiti, consentendo la crescita dei margini alti di Conto Economico. Un altro elemento fondamentale del nuovo Piano Strategico risiede nella volontà della Banca di procedere ad aumenti di capitale con l'emissione di nuove azioni, che consentano di mantenere elevata la dotazione patrimoniale anche di fronte ad assorbimenti più alti e garantiscano una crescita complessiva armonica dell'Istituto. Un altro importante aspetto è quello della comunicazione, in riferimento al quale è stata inserita tra le previsioni strategiche una più attenta e attiva presenza sui Social Network. La presenza sui Canali Sociali delle banche italiane è in netto aumento e sta raccogliendo un numero sempre crescente di fan e follower (con un tasso di crescita annuo ormai vicino al 100%), e in alcuni casi Facebook e Twitter si sono già evoluti da strumenti di dialogo con gli utenti, a veri e propri canali di raccolta.

La presente relazione, insomma, è ispirata a una ragionata speranza nel futuro, nella certezza che sostenibilità e gradualità continueranno a guidare i passi della Banca anche nelle incertezze che continuano a permeare la situazione economica, evitando di effettuare pericolosi voli pindarici e al contempo sfruttando adeguatamente i potenziali di mercato in un contesto tanto competitivo quanto stimolante. Bisogna altresì vivere la gradualità per delineare un sentiero di sviluppo che permetta una crescita organica della Banca. Volumi, redditività, patrimonio contano nella misura in cui tutta la struttura, nella consapevolezza di remare verso una meta comune, si muove in quella direzione.

Il 2015 rappresenterà una sorta di spartiacque, che vedrà da un lato il riproporsi di alcune dinamiche già sperimentate negli ultimi anni e dall'altro il cambio di passo in termini di crescita e sviluppo.

Nell'anno in corso proseguiranno i lavori di costruzione dell'edificio che ospiterà la nuova Sede Amministrativa e la Direzione Generale della Banca: l'idea è quella di inaugurare la nuova Sede nel 2016, per celebrare degnamente i 125 anni di vita della Vostra Banca.



Un' immagine del cantiere della Nuova Sede Amministrativa e Direzione Generale della Banca, a circa 1 anno dall'inizio dei lavori.

In ottica di presidio del rischio, nel nuovo anno vedrà la luce il documento definitivo di Risk Appetite Framework: se in passato la dimensione del rischio veniva appena sfiorata nell'attività di pianificazione ma anche di gestione, ora ne costituisce un elemento essenziale. Oggi le novità normative, che la Banca non vive come semplici prescrizioni ma come opportunità di miglioramento, ci porteranno dunque a ragionare in termini di proiezioni anche riguardo la propensione al rischio.

L'autonomia amministrativa, necessaria per continuare a praticare il modello bancario cooperativo e la profonda relazione con i territori serviti, costituirà ancora la principale certezza e l'infallibile bussola che guiderà la Banca anche nel prossimo anno, primo del triennio di pianificazione.

In un momento in cui si discute animatamente di modifiche regolamentari per le banche cooperative, crediamo sia il caso di riproporre con forza la bontà di un modello capace di fare da argine alla finanza speculativa e da sostegno all'economia reale, di investire sullo sviluppo dei territori e operare un'efficiente allocazione delle risorse, di produrre inclusione e sostenibilità economica. Vogliamo stare al passo con i tempi, aggiornandoci e puntando a migliorare senza mai perdere l'identità. Non si può tradire la fiducia di chi ha visto in noi un esempio di banca virtuosa, né accettare principi che non ci appartengono. Siamo quindi disposti a cambiare, a rispettare come sempre le regole, ma non ad incarnare le logiche imposte da altri, molto distanti dalle nostre.

Solo la ricchezza delle relazioni, che le banche di questa tipologia possiedono, potrà indurre il sistema economico ad imboccare una strada in cui profitto e responsabilità, utili e solidarietà possano andare a braccetto, lontani da quell'individualismo di cui parlavamo in apertura.

In conclusione di questa relazione, intendiamo fare i necessari ringraziamenti a tutti coloro che a vario titolo partecipano alla vita della Vostra Banca. Il primo omaggio lo riserviamo al personale, capace di esprimere ogni giorno conoscenze e capacità ma anche un innegabile senso di appartenenza. Con questo sentimento ringraziamo il Direttore Generale Gianluca Marzinotto e i Vice Direttori Generali Giuseppe Sellan e Giuseppe Sofra.

La nostra riconoscenza va ai componenti del Collegio Sindacale, abili ad assicurare sempre attenzione e competenza nello svolgimento del loro delicato compito.

Agli esponenti dell'Associazione Bancaria Italiana, dell'Associazione Nazionale Banche Popolari, dell'Istituto Centrale delle Banche Popolari, delle Banche corrispondenti, delle Società di Servizi e dei nostri partner commerciali va il nostro ringraziamento per la collaborazione e l'assistenza prestataci. Un saluto pieno di apprezzamento va ai dirigenti ed al personale del CSE di Bologna, nostro outsourcer per il sistema informativo.

Rivolghiamo un particolare ringraziamento alla consorella Banca Popolare di Sondrio, con la quale continuiamo ad intrattenere rapporti di fattiva collaborazione.

Al Direttore della filiale della Banca d'Italia di Roma, dott. Paolo Galiani e a tutti i suoi Collaboratori esprimiamo gratitudine per l'attenzione costantemente posta alla nostra attività ed alle nostre esigenze, sempre seguite con alta professionalità e disponibilità; ugualmente porgiamo il nostro ringraziamento al dott. Gaetano Gubitosi, responsabile della filiale di Latina.

I buoni risultati della Vostra Banca non possono tuttavia prescindere dalla preferenza che la nostra affezionata Clientela continua ad accordarci: per questo rivolghiamo ai clienti un grazie sincero, che intende esprimere l'apprezzamento per la vicinanza e l'impegno a usare la consueta attenzione a tutte le loro esigenze.

Al termine di questa relazione l'ultimo ringraziamento va naturalmente a Voi tutti, Signori Soci. La costante fiducia con cui accompagnate e sostenete il nostro impegno quotidiano, la fedeltà alla Banca e ai valori che esprime, il consenso e i graditi suggerimenti rappresentano per noi un'importante fonte di energia, indispensabile per proseguire sulla strada virtuosa che da sempre percorriamo.

P. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**RELAZIONE DI REVISIONE
SUL BILANCIO D'ESERCIZIO**

RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE AI SENSI DEGLI ARTT. 14 E 16 DEL D. LGS. 27.1.2010, N. 39

Ai Soci della BANCA POPOLARE DI FONDI S.C.

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Banca Popolare di Fondi S.C. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. N. 38/2005, compete agli amministratori della Banca Popolare di Fondi S.C.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 27 marzo 2014.

3. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Banca Popolare di Fondi S.C. al 31 dicembre 2014 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/2005; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Banca Popolare di Fondi S.C. per l'esercizio chiuso a tale data.

4. La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori della Banca Popolare di Fondi S.C.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Banca Popolare di Fondi S.C. al 31 dicembre 2014.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.



Paolo Coppola
Socio

Roma, 8 aprile 2015

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI SUL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2014

Signori Soci,

in osservanza di quanto disposto dall'art. 2429, comma 2, del C.C., riportiamo di seguito le nostre osservazioni e proposte sul progetto di bilancio chiuso al 31 dicembre 2014 che il Consiglio di Amministrazione sottopone al Vostro esame ed alla Vostra approvazione e che è stato messo a nostra disposizione unitamente al prospetto, agli allegati di dettaglio ed alle relazioni sulla gestione, in data 26/03/2015, termine ritenuto congruo dal Collegio per predisporre la propria relazione a norma di legge.

Il Collegio Sindacale in riferimento al bilancio chiuso al 31 dicembre 2014 dà atto che:

- è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 25/03/2015;
- è stato redatto in conformità ai Principi Contabili Internazionali (IAS/IFRS) con l'osservanza dei principi generali di redazione segnalati in nota integrativa: in particolare gli schemi di bilancio e nota integrativa sono stati redatti in osservanza degli schemi e delle regole di compilazione pubblicate dalla Banca d'Italia con la Circolare n. 262 del 22/12/2005 e in accordo con i Regolamenti, in precedenza emanati dall'Unione Europea, in vigore al 31/12/2014.
- si compone degli schemi di Stato Patrimoniale, del Conto Economico, del prospetto della Redditività complessiva, del prospetto delle Variazioni del Patrimonio netto, del Rendiconto finanziario, della Nota Integrativa, della Relazione del Consiglio di Amministrazione sulla gestione ed evidenzia la comparabilità dei dati in esso esposti con quelli dell'esercizio precedente.
- è stato redatto nella prospettiva della continuità aziendale;
- la Nota Integrativa illustra i principi contabili ed i criteri di valutazione adottati dal Consiglio di Amministrazione;
- la Relazione sulla gestione predisposta dal Consiglio di Amministrazione commenta ed illustra in modo adeguato l'andamento dell'esercizio 2014, fornisce indicazioni sulla evoluzione prevedibile della gestione dell'esercizio in corso nel presupposto della continuità aziendale, contiene le informazioni obbligatorie di cui all'art. 2428 del codice civile e risulta coerente con le deliberazioni adottate dal Consiglio di Amministrazione, nonché con i fatti rappresentati dal bilancio di esercizio;
- il controllo sulla corretta tenuta delle scritture contabili e delle sue risultanze, così come la concordanza delle medesime con i dati di bilancio, compete alla Società di Revisione Deloitte & Touche SPA che provvede altresì al controllo sul bilancio con emissione di apposita relazione;
- per quanto di nostra conoscenza, nella redazione del bilancio gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge ai sensi e per gli effetti del quarto comma dell'art. 2423 del C.C.;

- ai sensi e per gli effetti del primo comma, punto 5, dell'art. 2426 del C.C. abbiamo espresso il nostro consenso alla iscrizione nell'attivo dello Stato patrimoniale dei costi per acquisto di software per un valore residuo, in migliaia, di Euro 4,141; la ipotesi di distribuzione dei dividendi inserita nella relazione sulla gestione rispetta la suddetta norma del Codice Civile;
- abbiamo condiviso la decisione della Banca di non cambiare la logica di investimento sulle attività finanziarie disponibili per la vendita e pertanto di non avvalersi dell'emendamento allo IAS 39 che modifica il Regolamento (CE) n. 1725/2003;
- il criterio di iscrizione e valutazione dei crediti utilizzato dagli Amministratori rispetta i contenuti delle previsioni della Banca d'Italia ed il loro importo risulta corretto e corrisponde a quello ragionevolmente esigibile;
- il criterio di ammortamento utilizzato dagli Amministratori per il calcolo delle quote di ammortamento dei beni materiali ed immateriali risponde a criteri di sistematicità e tiene conto della residua possibilità di utilizzo futuro dei cespiti;
- per il fabbricato strumentale detenuto con diritto di superficie, si precisa che l'ammortamento della parte strutturale è operato per il periodo inferiore tra la durata del diritto e la durata statica della struttura. L'ammortamento della parte non strutturale di detto fabbricato avviene, così come per gli altri cespiti, secondo criteri di sistematicità tenendo conto della residua possibilità di utilizzo degli stessi;
- per gli immobili di proprietà, cielo-terra così come definiti dai principi contabili IAS/IFRS, già negli esercizi precedenti si era proceduto allo scorporo del valore del terreno per cui anche per il bilancio relativo all'anno 2014 l'ammortamento è stato eseguito solo per i fabbricati e non anche per i terreni in quanto ritenuti beni non soggetti a degrado e aventi vita utile illimitata;
- nessun ammortamento è stato eseguito per il fabbricato in corso di costruzione della nuova Sede Amministrativa e Direzione Generale della Banca;
- abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito della partecipazione alle riunioni degli organi sociali e nell'esercizio dei nostri doveri di vigilanza e dei nostri poteri di ispezione e controllo e riteniamo di non dover formulare osservazioni in proposito.

Vi informiamo sull'attività di vigilanza da noi svolta nell'adempimento dei nostri doveri, all'insegna della collegialità, nel corso dell'esercizio medesimo.

Vi precisiamo di aver svolto la nostra attività di vigilanza, prescritta dalla vigente normativa, nel rispetto delle disposizioni emanate dalla Banca d'Italia e dalla CONSOB tenendo altresì conto dei principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli Esperti contabili. Ci siamo altresì avvalsi della collaborazione della Funzione di Internal Auditing, nonché della Funzione di Compliance, con le quali abbiamo congiuntamente effettuato alcune verifiche ed intrattenuto rapporti di collaborazione sistematici e continuativi.

Abbiamo avuto periodici scambi di opinioni con la Direzione Generale ed i Responsabili delle varie Funzioni.

Abbiamo prestato particolare attenzione alla corretta applicazione da parte della Banca dei nuovi provvedimenti, sia legislativi che non legislativi, che hanno continuato ad interessare il sistema bancario durante l'anno 2014.

In relazione alle novità introdotte nell'anno 2013 dal 15° aggiornamento alla Circolare n. 263 del 27/12/2006 di Banca d'Italia, la Banca nel corso dell'anno 2014 ha rispettato le scadenze degli impegni assunti con il piano dei lavori da eseguirsi, predisposto dal gruppo di lavoro interno della Banca appositamente costituito, approvato dal Consiglio di Amministrazione della Banca.

Vi confermiamo che la Banca, nel rispetto delle Disposizioni di Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle Banche, ha correttamente applicato le disposizioni deliberate dall'Assemblea dei Soci in materia di politiche di remunerazione a favore degli Amministratori, dei dipendenti e dei collaboratori non legati alla Banca da rapporti di lavoro subordinato, in quanto, oltre ai compensi fissi e ordinari, non sono stati corrisposti compensi basati su strumenti finanziari e bonus correlati a risultati economici individuali o a piani incentivanti, così come confermato dalla verifica effettuata dalla Funzione di Internal Audit, condivisa dall'intero Collegio.

Concordiamo inoltre con il Consiglio di Amministrazione sulle proposte formulate alla Assemblea dei Soci in materia di politiche di remunerazione.

Il Collegio ha verificato, nel continuo, l'adeguatezza patrimoniale della Banca sia sulla base dei resoconti provvisori ICAAP, redatti con cadenza trimestrale, sia di quelli annuali.

I risultati delle verifiche eseguite hanno sempre evidenziato un buon livello di adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica, coerente con il complesso dei rischi assunti, idonea a garantire il progressivo allineamento ai requisiti patrimoniali di prossima entrata in vigore e la copertura dei livelli di capitale interno calcolati nell'ambito del processo ICAAP.

L'attività di controllo eseguita nel corso dell'esercizio ha evidenziato l'esistenza di presidi adeguati a fronte di ciascun rischio individuato.

L'elevato grado di patrimonializzazione e l'equilibrio reddituale, confermati dal budget annuale predisposto per l'anno 2015 in base al nuovo Piano Strategico 2015/2017, costituiscono sicuramente per la Banca la migliore garanzia di continuità aziendale anche nel perdurare della crisi economica e pertanto condividiamo tale presupposto a base della redazione del bilancio d'esercizio.

Avuto riguardo alle modalità con cui si è svolta la nostra attività istituzionale Vi diamo atto dei risultati dell'attività svolta nell'ambito delle diverse funzioni di vigilanza, qui di seguito rappresentate, in ossequio all'art. 42 dello Statuto Sociale.

Osservanza della legge, dello Statuto e rispetto dei principi di corretta amministrazione

Il Collegio ha costantemente vigilato sull'osservanza della Legge e dello Statuto Sociale. Ha partecipato a tutte le riunioni del Consiglio di Amministrazione e del Comitato Esecutivo, tenutesi con regolarità ed idonea frequenza e svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Ha altresì

avuto incontri con la Direzione Generale, con la Funzione di Internal Audit, con la Funzione di Compliance, con la Funzione di Risk Management e con i componenti dell'Audit Committee ed i Responsabili delle altre Funzioni della Banca.

Possiamo ragionevolmente assicurare che le deliberazioni adottate dagli Amministratori sono state prese in conformità alla Legge, ai Regolamenti, allo Statuto Sociale ed alle deliberazioni assunte dall'Assemblea dei Soci e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio Sociale o comunque tali da arrecare pregiudizio alla Banca.

Adeguatezza assetto organizzativo della Società

Il Collegio Sindacale, nel corso del 2014, ha proseguito nella sua azione sistematica di monitoraggio dell'adeguatezza dell'assetto organizzativo della Banca mediante la preventiva conoscenza e valutazione dei mutamenti posti in essere per adeguare l'organizzazione aziendale alle esigenze di funzionalità del sistema. La Banca nell'anno 2014, nel rispetto delle disposizioni di Vigilanza riguardanti il Governo societario delle Banche, ha continuato ad apportare modifiche al proprio modello organizzativo al fine di rendere lo stesso più aderente alle Disposizioni dell'Organo di Vigilanza.

Il Collegio conferma che le modifiche apportate durante l'anno 2014 all'adeguamento dell'assetto organizzativo della Banca sono state tutte migliorative e che le stesse sono state sempre ampiamente discusse prima nelle riunioni del Comitato RAF e dell'Audit Committee e, successivamente, discusse e deliberate nelle riunioni del Consiglio di Amministrazione, con la presenza del Collegio Sindacale.

Allo stato, la struttura organizzativa risulta idonea a fronteggiare le complessità e le peculiarità delle funzioni aziendali, peraltro in continua evoluzione, ed individua in maniera chiara e precisa l'attribuzione delle responsabilità, le linee di dipendenza gerarchica, la descrizione dei compiti e la rappresentazione del processo aziendale di formazione e attuazione delle decisioni. I poteri autorizzativi e di firma sono assegnati in coerenza con le responsabilità organizzative e gestionali in essere.

Nell'anno 2014 sono continuati i lavori di costruzione della nuova sede amministrativa e Direzione Generale della Banca sul terreno sito in Fondi in Via Appia al Km. 118.600.

Adeguatezza assetto amministrativo e contabile

Il Collegio ha vigilato sull'adeguatezza dell'assetto amministrativo e contabile adottato dalla Società per le proprie esigenze gestionali ed ha verificato che lo stesso consente una completa, tempestiva ed attendibile rilevazione contabile e rappresentazione dei fatti di gestione, una produzione di informazioni valide e utili per le scelte di gestione e per la salvaguardia del patrimonio aziendale e la produzione di dati attendibili per la formazione del bilancio d'esercizio. Il tutto mediante indagini dirette sui documenti aziendali e attraverso la raccolta di informazioni dai responsabili delle singole funzioni interessate e, quindi, valuta positivamente la complessiva attività svolta dalla Funzione Amministrazione.

Per la redazione del bilancio relativo all'anno 2014 non è stata utilizzata una diversa rilevazione rispetto ai principi contabili utilizzati nel precedente esercizio.

Con riferimento ai sistemi informativi il Collegio ha verificato la funzionalità delle nuove procedure attivate nell'esercizio relative ai nuovi servizi e di quelle già esistenti al fine di monitorare con maggiore efficacia i processi amministrativi, contabili e di gestione.

Infine, il Collegio concorda con il Consiglio di Amministrazione sulla quantificazione degli effetti in bilancio in materia di anatocismo, sia nella valutazione dei crediti che dei rischi probabili oggetto di eventuali contestazioni.

Sistema dei controlli interni

Il Collegio, nel continuo, ha esaminato le relazioni periodiche ricevute dalla Funzione di Internal Auditing, dalla Funzione di Compliance e dalla Funzione di Risk Management che sono poi state discusse ed approvate nelle riunioni dell'Audit Committee e successivamente discusse e deliberate dal Consiglio di Amministrazione.

Le relazioni esaminate riguardano specifiche ispezioni effettuate nell'ambito del controllo delle filiali e degli uffici di Direzione. Controlli particolari sono stati effettuati per verificare e monitorare l'esatta applicazione delle norme riguardanti l'antiriciclaggio, la trasparenza bancaria e l'antiusura. Alcune verifiche sono state congiuntamente effettuate dal Collegio con le Funzioni Internal Auditing e Compliance.

Il Collegio ha inoltre condiviso la pianificazione annuale predisposta dal Responsabile della Funzione di Internal Auditing, dal Responsabile della Funzione di Compliance e dal Responsabile della Funzione di Risk Management.

Il Collegio ha periodicamente esaminato i report prodotti dalla Funzione di Pianificazione, Controllo di Gestione e Risk Management per effettuare una vigilanza ed un monitoraggio sui profili di rischio della Banca ed una valutazione degli assorbimenti patrimoniali a fronte del rischio di credito e di mercato.

Interessi degli Amministratori e obbligazioni degli Esponenti Aziendali

Il Collegio, nel corso delle sedute del Consiglio di Amministrazione, ha continuamente verificato l'esatta applicazione delle disposizioni previste dall'art. 2391 del C. C. in tema di interessi degli Amministratori e dell'art. 136 del TUB in tema di obbligazioni degli Esponenti Aziendali.

Conformità delle procedure operative al Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010

Il Collegio ha continuato a vigilare sulla corretta applicazione da parte della Banca del Regolamento recante disposizioni in materia di operazioni con Parti Correlate adottato dalla CONSOB con delibera n. 17221 del 12 marzo 2010.

Le procedure operative utilizzate dalla Banca sono conformi ai principi indicati nel Regolamento CONSOB n. 17221 del 12 marzo 2010 ed assicurano trasparenza e correttezza, sia sostanziale che procedurale, a questa particolare operatività, e prevedono una completa informativa sull'esecuzione di tutte le operazioni effettuate.

Le operazioni con parti correlate sono state riportate sia nella Relazione degli Amministratori sulla gestione, sia nella Nota Integrativa, parte H, cui il Collegio espressamente rinvia.

Il Collegio ha riscontrato che durante l'esercizio sono state effettuate solo operazioni di natura ordinaria con le parti correlate e che le stesse sono state regolate secondo condizioni in linea con quelle di mercato e sulla base della reciproca convenienza economica. Il Collegio ne ha altresì valutato la congruità e la rispondenza all'interesse sociale.

Operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale

Il Collegio ha preso in esame le operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale svolte dalla Società che sono state portate a sua conoscenza in occasione delle riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo e dell'Audit Committee nonché durante gli scambi di reciproca informazione avvenuti con la Direzione Generale, la Società di Revisione e con la funzione di Compliance.

Le operazioni compiute sono risultate conformi alle norme di legge e statutarie.

Relazione della Società di revisione e rapporti intrattenuti con i revisori

Il Collegio ha verificato le risultanze dell'attività svolta dalla Società di revisione al bilancio d'esercizio, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio in esame, che non contiene eccezioni o richiami di informativa.

Durante l'esercizio il Collegio ha avuto incontri con la Società di revisione contabile, durante i quali sono stati scambiati i dati e le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi compiti.

Al riguardo il Collegio rappresenta che non sono emersi fatti, criticità o situazioni significative che devono essere evidenziati nella presente relazione e che la Società di revisione non ci ha segnalato fatti ritenuti censurabili ai sensi dell'articolo 155, comma 2, del D. Lgs. n. 58 del 24/02/1998.

Attività svolta ai sensi dell'art. 19 del D. Lgs. 39/2010

Il Collegio, ai sensi dell'art. 19 del D. Lgs. 39/2010, nel ruolo di "Comitato per il Controllo Interno e la Revisione Contabile" riferisce di aver valutato la correttezza e la completezza del processo d'informativa economico-finanziaria, trovandola adeguata e conforme alla normativa tecnico-contabile.

Denunce ex art. 2408 C.C.

Nel corso del 2014 non sono state presentate denunce ex art. 2408 C.C..

Incarichi alla Società di revisione

Alla Società di Revisione Deloitte & Touche Spa, a far data dal 18 aprile 2010, è stato conferito l'incarico per la revisione del Bilancio della Banca Popolare di Fondi per il novennio 2010-2018. Non sono stati conferiti altri incarichi alla Società di Revisione né a soggetti ad essa legati.

Riunioni del Collegio Sindacale e partecipazione alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, del Comitato Esecutivo, dell'Audit Committee e del Comitato RAF

Il Collegio Sindacale si è riunito n. 34 volte, ha partecipato alle n. 13 riunioni periodiche del Consiglio di Amministrazione, alle n. 37 riunioni del Comitato Esecutivo

e alle n. 8 riunioni dell'Audit Committee che si sono svolte nel rispetto delle norme sia statutarie che legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Il Collegio ha altresì partecipato, in quanto invitato, a n. 3 riunioni del Comitato RAF.

Criteri di gestione e spirito mutualistico

Anche nell'anno 2014 i criteri seguiti nella gestione Sociale per il conseguimento dello scopo mutualistico, come stabilito dall'art. 2545 del C.C. e dall'art. 2 dello Statuto Sociale, hanno confermato che la gestione della Banca nella raccolta del risparmio e nell'esercizio del credito, tanto nei confronti dei propri Soci che dei non Soci, si è ispirata ai principi tradizionali del credito popolare.

Particolare attenzione è stata rivolta al territorio ove la Banca è presente, mediante il supporto creditizio in favore delle famiglie, delle piccole e medie imprese e delle società cooperative.

La funzione Sociale della Banca è confermata dagli interventi su iniziative di rilevanza sociale, artistica, culturale e sportiva operati nell'esercizio così come compiutamente descritti e dettagliati nella Relazione degli Amministratori.

Prima di esprimere le proprie valutazioni conclusive in ordine all'attività di vigilanza svolta il Collegio intende relazionare sull'attività svolta nella sua nuova Funzione di Organismo di Vigilanza.

Relazione sull'attività svolta quale incaricato della Funzione di Organismo di Vigilanza di cui al D.Lgs. 231/2001

Il Consiglio di Amministrazione della Banca nella sua seduta n. 1699 del 25/06/2014 ci ha conferito l'incarico della Funzione di Organismo di Vigilanza, di cui al D.Lgs. 231/2001.

Dalla data di assunzione dell'incarico fino alla data di redazione della presente relazione il Collegio si è riunito n. 5 volte.

Il Collegio Sindacale, ora incaricato anche della funzione di Organismo di Vigilanza, per la sua pregressa attività istituzionale, ha avuto modo di verificare e condividere sia la redazione del Modello Organizzativo 231/2001 che i suoi successivi aggiornamenti per cui può affermare di:

- conoscere l'attività svolta dalla Banca, la sua struttura organizzativa e relativa organizzazione interna;
- conoscere la struttura del sistema dei controlli interni della Banca (SCI);
- essere a conoscenza dell'attività svolta dalla Banca per l'individuazione delle attività e processi aziendali e loro studio, del lavoro eseguito per l'identificazione dei fattori di rischio, dell'analisi delle attività sensibili, della mappatura delle aree a rischio reato, della valutazione del rischio di infrazione e del rischio reato.

Il Collegio, per quanto innanzi detto, nell'esercizio della sua pregressa attività istituzionale ha avuto modo di verificare, nel continuo, che l'attività svolta e le procedure utilizzate dalla Banca, nelle aree a rischio reato, sono applicate con rigore e pertanto adeguate a contrastare i reati fissati dal D. Lgs. 231/2001.

Per lo svolgimento della Funzione di Organismo di Vigilanza il Collegio ha utilizzato tutte le conoscenze e le informazioni che gli derivano dalla partecipazione, quale Collegio Sindacale, alle riunioni degli organi sociali. Tali continui contatti tra il Collegio e gli organi sociali, unitamente ai poteri di ispezione, permettono al Collegio di poter segnalare tempestivamente i punti deboli del Modello 231 e di intervenire in modo preventivo sulle aree più delicate e suscettibili di adeguamento. Allo stesso modo, le informazioni raccolte nella sua Funzione di Organismo di Vigilanza sono risultate utili al fine di indirizzare la vigilanza del Collegio Sindacale sulle aree maggiormente meritevoli di attenzione.

Per lo svolgimento dei propri compiti di sorveglianza e controllo il Collegio ha tenuto conto sia delle verifiche eseguite istituzionalmente o per legge da tutte le altre funzioni della Banca che dei propri accertamenti e riscontri.

Le nostre verifiche sono state pianificate ed eseguite al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se le aree a rischio reato sono viziate da carenze significative che comportino il peggioramento della situazione vigente.

Riteniamo che il lavoro eseguito fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il Collegio, per quanto innanzi detto, nell'esercizio della sua pregressa attività istituzionale, ed ora per quella svolta anche per l'incarico di Funzione di Organismo di Vigilanza, ha avuto modo di verificare, nel continuo, che l'attività svolta e le procedure utilizzate dalla Banca, nelle aree a rischio reato, sono applicate con rigore e pertanto adeguate a contrastare i reati fissati dal D. Lgs. 231/2001.

Valutazioni conclusive in ordine all'attività di vigilanza svolta

Sulla base dei controlli effettuati e delle informazioni ottenute, Vi possiamo assicurare che nel corso dell'anno 2014 l'attività sociale si è svolta nel rispetto della Legge, dello Statuto, delle disposizioni degli Organi di Vigilanza e della CONSOB.

Vi facciamo presente inoltre che non abbiamo riscontrato irregolarità ai sensi dell'art. 149, comma 3, del D. Lgs. n. 58 del 24/02/1998.

Le risultanze del bilancio d'esercizio 2014 sono espone in maniera sintetica nel seguente prospetto:

Stato patrimoniale	
Attivo	EURO 712.020.022
Passivo	EURO 649.426.625
Capitale sociale e riserve	EURO 60.890.666
Utile d'esercizio	EURO 1.702.731
Risultato confermato dal Conto economico:	
Risultato netto della gestione finanziaria	EURO 17.103.001
Costi operativi	EURO - 14.250.270
Imposte sul reddito dell'esercizio	EURO - 1.150.000
Utile dell'esercizio	EURO 1.702.731

Considerato quindi che:

- le risultanze dell'attività svolta dall'organo di revisione contabile, contenute nell'apposita relazione accompagnatoria del bilancio in esame, è stata licenziata senza rilievi o raccomandazioni e che pertanto si deve dedurre la regolarità delle risultanze delle scritture contabili trasfuse nel bilancio;
- la Relazione sulla gestione del Consiglio di Amministrazione illustra chiaramente la situazione della Banca e l'andamento della gestione nel suo complesso e nei vari settori in cui la Banca stessa ha operato, nonché i fatti salienti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
- la Nota Integrativa contiene, oltre alle indicazioni dei criteri di valutazione seguiti, informazioni dettagliate sulle voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nonché altre informazioni che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportune al fine di esporre in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Vostra Banca;
- la Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione sono state redatte secondo le disposizioni di Legge previste rispettivamente dagli artt. 2427, 2427bis e 2428 del C.C. e forniscono una completa e chiara informativa alla luce dei principi di verità, correttezza e chiarezza stabiliti dalla Legge;
- il Collegio non è venuto a conoscenza di fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio;

approviamo all'unanimità la presente Relazione ed esprimiamo, per quanto di nostra competenza, l'assenso all'approvazione del bilancio al 31 dicembre 2014 e alle proposte formulate dal Consiglio di Amministrazione in ordine al riparto dell'utile.

Fondi, 8 Aprile 2015

P. IL COLLEGIO SINDACALE