SCHEMI DEL BILANCIO DELL'IMPRESA

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

	Voci dell'attivo	dicembre-2018	dicembre-2017
10.	Cassa e disponibilità liquide	4.987.995	1.588.010
20.	Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico	8.271.232	
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione;	4.304.766	
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	3.966.466	
30.	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	168.989.793	
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.034.434.816	
	a) crediti verso banche	48.415.445	
	b) crediti verso clientela	986.019.371	
	Attività finanziarie detenute per la negoziazione (ex Voce 20 IAS 39)		3.940.566
	Attività finanziarie disponibili per la vendita (ex Voce 40 IAS 39)		177.200.971
	Crediti verso banche (ex Voce 60 IAS 39)		24.349.160
	Crediti verso clientela (ex Voce 70 IAS 39)		479.732.480
80.	Attività materiali	15.493.458	8.701.707
90.	Attività immateriali	16.124	4.126
100.	Attività fiscali	14.809.317	8.881.476
	*a)*correnti	2.089.921	2.142.515
	b) anticipate	12.719.396	6.738.961
120	Altre attività	15.008.516	9.641.952
	Totale dell'attivo	**1.262.011.251**	**714.040.448**

PASSIVO

	Voci del passivo e del patrimonio netto	dicembre-2018	dicembre-2017
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.145.457.600	
	a) debiti verso banche	150.778.332	85.218.895
	b) debiti verso la clientela	769.689.849	417.782.054
	c) titoli in circolazione	224.989.419	
	Titoli in circolazione (ex Voce 30 IAS 39)		140.569.686
60.	Passività fiscali	566.884	1.557.621
	a) correnti	-	-
	b) differite	566.884	1.557.621
80.	Altre passività	27.413.287	
	Altre passività (ex Voce 100 IAS 39)		5.958.033
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	2.202.561	1.508.113
100.	Fondi per rischi e oneri:	3.109.880	
	a) impegni e garanzie rilasciate	2.181.008	
	Fondi per rischi e oneri (ex Voce 120 IAS 39)		389.809
	c) altri fondi per rischi e oneri	928.872	389.809
110.	Riserve da valutazione	464.633	2.664.957
140.	Riserve	34.869.221	41.327.582
150.	Sovrapprezzi di emissione	1.630.264	1.281.591
160.	Capitale	44.102.403	13.752.868
180.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.194.518	2.029.239
	Totale del passivo e del patrimonio netto	**1.262.011.251**	**714.040.448**

CONTO ECONOMICO

	Voci	dicembre-2018	dicembre-2017
10.	Interessi attivi e proventi assimilati	17.070.295	
	di cui interessi attivi calcolati con il metodo dell'interesse effettivo	317.012	
	Interessi attivi e proventi assimilati (ex Voce 10 IAS 39)		15.427.665
20.	Interessi passivi e oneri assimilati	(4.379.153)	(4.680.552)
30.	**Margine di interesse**	**12.691.142**	**10.747.113**
40.	Commissioni attive	8.971.372	7.919.558
50.	Commissioni passive	(1.049.377)	(792.137)
60.	**Commissioni nette**	**7.921.995**	**7.127.421**
70.	Dividendi e proventi simili	52.015	148.189
80.	Risultato netto dell'attività di negoziazione	70.212	
100.	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	1.629.306	
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	514.534	
	*b)*attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva	1.081.872	
	c) passività finanziarie	32.900	
110.	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(67.721)	
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*	(67.721)	
	Risultato netto dell'attività di negoziazione (ex Voce 80 IAS 39)		*(321.594)*
	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: (ex Voce 100 IAS 39)		*1.593.216*
	a) crediti		1.213
	b) attività finanziarie disponibili per la vendita		1.620.621
	d) passività finanziarie		(28.618)
120.	**Margine di intermediazione**	**22.296.949**	**19.294.345**
130.	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(4.119.042)	
	*a)*attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(3.934.157)	
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(184.885)	
	Rettifiche/Riprese di valore nette per deterioramento di: (ex Voce 130 IAS 39)		*(3.846.627)*
	a) crediti		(3.662.049)
	d) altre operazioni finanziarie		(184.578)
140.	Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	10.709	
150.	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**18.188.616**	**15.447.718**
160.	Spese amministrative:	(17.230.573)	(14.551.595)
	a) spese per il personale	(10.511.741)	(8.497.136)
	b) altre spese amministrative	(6.718.832)	(6.054.459)
170.	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(13.706)	

	a) impegni e garanzie rilasciate	(13.261)	
	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri (ex Voce 160 IAS 39)		*(132.612)*
	b) altri accantonamenti netti	(445)	-
180.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(431.614)	(418.718)
190.	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(4.688)	(5.576)
200.	Altri oneri/proventi di gestione	2.684.262	2.022.439
210.	**Costi operativi**	**(14.996.319)**	**(13.086.062)**
250.	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	17.005	(887)
260.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**	**3.209.302**	**2.360.769**
270.	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	(1.014.784)	(331.530)
280.	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**	**2.194.518**	**2.029.239**
300.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**2.194.518**	**2.029.239**

PROSPETTO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	Voci	dicembre-2018	dicembre-2017
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**2.194.518**	**2.029.239**
	Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico:		
20.	Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	99.804	
70.	Piani a benefici definiti	(15.205)	28.556
140.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(2.284.180)	
	Attività finanziarie disponibili per la vendita (ex Voce 100 IAS 39)		(277.664)
170.	**Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte**	**(2.199.581)**	**(249.108)**
180.	**Redditività complessiva (Voce 10+170)**	**(5.063)**	**1.780.131**

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO

	esistenze al 31 12 2017	Modifica saldi apertura	esistenze al 1 1 2018	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31 12 2018
						Variazioni di riserve	Operazioni sul patrimonio netto						Redditività complessiva esercizio 2018	
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni		Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options		
Capitale:	13.752.868		13.752.868			30.278.995	70.540							**44.102.403**
a) azioni ordinarie	13.752.868		13.752.868			30.278.995	70.540							**44.102.403**
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	1.281.591		1.281.591			334.911	13.762							**1.630.264**
Riserve:	**41.327.582**	(2.420.366)	**38.907.216**	1.781.958		**(5.819.953)**								**34.869.221**
a) di utili	38.767.254		38.767.254	1.781.958		6.193.515								**46.742.727**
b) altre	2.560.328	(2.420.366)	139.962			(12.013.468)								**(11.873.506)**
Riserve da valutazione Strumenti di capitale	2.664.957	(744)	2.664.213										(2.199.580)	**464.633**
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	2.029.239		2.029.239	(1.781.958)	(247.281)								2.194.518	**2.194.518**
Patrimonio netto	61.056.237	(2.421.110)	58.635.127		(247.281)	24.793.993	84.302						(5.062)	83.261.039

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DEL PATRIMONIO NETTO T-1

	esistenze al 31 12 2016	Modifica saldi apertura	esistenze al 1 1 2017	Allocazione risultato esercizio precedente		Variazioni dell'esercizio								Patrimonio netto al 31 12 2017
							Operazioni sul patrimonio netto							
				Riserve	Dividendi e altre destinazioni	Variazioni di riserve	Emissione nuove azioni	Acquisto azioni proprie	Distribuzione straordinaria dividendi	Variazione strumenti di capitale	Derivati su proprie azioni	Stock options	Redditività complessiva esercizio 2017	
Capitale:	13.131.897		13.131.897				620.971							**13.752.868**
a) azioni ordinarie	13.131.897		13.131.897				620.971							**13.752.868**
b) altre azioni														
Sovrapprezzi di emissione	1.224.701		1.224.701				56.890							**1.281.591**
Riserve:														
a) di utili	36.672.450		36.672.450	2.076.816		17.988								**38.767.254**
b) altre	2.560.328		2.560.328											**2.560.328**
Riserve da valutazione Strumenti di capitale	2.914.065		2.914.065										(249.108)	**2.664.957**
Azioni proprie														
Utile (Perdita) di esercizio	2.326.812		2.326.812	(2.076.816)	(249.996)								2.029.239	**2.029.239**
Patrimonio netto	58.830.253		58.830.253		(249.996)	17.988	677.861						1.780.131	61.056.237

RENDICONTO FINANZIARIO

Metodo indiretto

A. ATTIVITA' OPERATIVA	*Importo*	
	dicembre-2018	dicembre-2017
1. Gestione	**10.097.284**	**10.090.190**
- risultato d'esercizio (+/-)	2.194.518	2.029.239
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e sulle altre attività/passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico (-/+)	(596.939)	
- plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (ex IAS 39) (-/+)		376.527
- plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+)		
- rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	4.119.042	
- rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (ex IAS 39) (+/-)		4.441.061
- rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-)	436.302	424.295
- accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-)	13.706	261.835
- imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+/-)	(184.705)	
- rettifiche/riprese di valore nette delle attività operative cessate al netto dell'effetto fiscale (+/-)		
- altri aggiustamenti (+/-)	4.115.360	2.557.233
2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie	**(27.469.972)**	**27.477.064**
- attività finanziarie detenute per la negoziazione	(1.341.028)	
- attività finanziarie designate al *fair value*		
- altre attività obbligatoriamente valutate al *fair value*	55.254	
- attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva	9.363.902	
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(29.648.264)	
- attività finanziarie detenute per la negoziazione *(ex IAS 39)*		2.580.960
- attività finanziarie valutate al fair value *(ex IAS 39)*		
- attività finanziarie disponibili per la vendita *(ex IAS 39)*		53.993.454
- crediti verso banche: a vista *(ex IAS 39)*		11.590.119
- crediti verso banche: altri crediti *(ex IAS 39)*		597.609
- crediti verso clientela *(ex IAS 39)*		(38.559.863)
- altre attività	(5.899.836)	(2.725.215)
3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie	**19.485.481**	**(38.119.705)**
- passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	38.502.584	
- debiti verso banche: a vista *(ex IAS 39)*		(3.093.109)
- debiti verso banche: altri debiti *(ex IAS 39)*		(40.047.116)
- debiti verso clientela *(ex IAS 39)*		29.043.062
- titoli in circolazione *(ex IAS 39)*		(22.758.564)
- passività finanziarie di negoziazione		
- passività finanziarie designate al *fair value*		
- passività finanziarie valutate al fair value *(ex IAS 39)*		
- altre passività	(19.017.103)	

- altre passività *(ex IAS 39)*		(1.263.978)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa	**2.112.793**	**(552.451)**
B. ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
1. Liquidità generata da	**57.460**	**148.189**
- vendite di partecipazioni		
- dividendi incassati su partecipazioni	40.455	148.189
- vendite/rimborsi di attività finanziarie detenute sino alla scadenza *(ex IAS 39)*		
- vendite di attività materiali	17.005	
- vendite di attività immateriali		
- vendite di rami d'azienda		
2. Liquidità assorbita da	**(486.479)**	**(247.549)**
- acquisti di partecipazioni		
- acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza *(ex IAS 39)*		
- acquisti di attività materiali	(485.656)	247.549
- acquisti di attività immateriali	(823)	
- acquisti di rami d'azienda		
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento	**(429.019)**	**(99.360)**
C. ATTIVITA' DI PROVVISTA		
- emissioni/acquisti di azioni proprie	84.302	677.861
- emissioni/acquisti di strumenti di capitale		
- distribuzione dividendi e altre finalità	(247.281)	(212.488)
Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista	**(162.979)**	**465.373**
LIQUIDITA' NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO	**1.520.795**	**(186.438)**

LEGENDA: (+) generata; (-) assorbita

RICONCILIAZIONE

Voci di bilancio	***Importo***	
	dicembre-2018	**dicembre-2017**
Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	**1.588.010**	1.774.448
Cassa e disponibilità liquide acquisita a seguito fusione per incorporazione Credito Cooperativo Reggiano	**1.879.190**	
Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio	**1.520.795**	**(186.438)**
Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi	**-**	**-**
Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio	**4.987.995**	**1.588.010**

Parte A – POLITICHE CONTABILI

A.1 - PARTE GENERALE

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

A seguito dell'emanazione del D. Lgs. 38/2005, la Banca è tenuta alla redazione del bilancio d'esercizio in base ai principi contabili internazionali IAS/IFRS emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB), come recepiti dall'Unione Europea. La Banca d'Italia, cui il citato decreto ha confermato i poteri già conferiti dal D. Lgs. 87/92, ha stabilito i nuovi schemi di bilancio e Nota Integrativa nella circolare n. 262 del 22 dicembre 2005, inclusi i successivi aggiornamenti. Attualmente è in vigore il quinto aggiornamento, emanato in data 22 dicembre 2017.

Il presente bilancio d'esercizio è redatto pertanto in conformità ai principi contabili internazionali emanati dallo IASB e omologati dall'Unione Europea secondo la procedura di cui all'art. 6 del Regolamento (CE) n. 1606/2002 del Parlamento Europeo e del Consiglio del 19 luglio 2002 e in vigore alla data di riferimento del presente documento, ivi inclusi i documenti interpretativi IFRIC e SIC limitatamente a quelli applicati per la redazione del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.

Per l'interpretazione e l'applicazione dei nuovi principi contabili internazionali si è fatto riferimento, inoltre, al *Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statement*, ossia al 'Quadro sistematico per la preparazione e la presentazione del bilancio, emanato dallo IASB. Sul piano interpretativo si sono tenuti in considerazione anche i documenti sull'applicazione in Italia dei principi contabili IAS/IFRS predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) e dall'Associazione Bancaria Italiana (ABI).

In assenza di un principio o di un'interpretazione applicabile specificamente ad un'operazione particolare, la Banca fa uso del giudizio professionale delle proprie strutture nello sviluppare regole di rilevazione contabile che consentano di fornire un'informativa finanziaria attendibile, utile a garantire che il bilancio rappresenti in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Banca, riflettendo la sostanza economica dell'operazione nonché gli aspetti rilevanti ad essa connessi.

Nel formulare tali regole di rilevazione contabile si è fatto quanto più possibile riferimento alle disposizioni contenute nei Principi contabili internazionali e alle relative interpretazioni che trattano casi simili o assimilabili.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio è redatto con l'applicazione dei principi generali previsti dallo IAS 1, rivisto nella sostanza nel 2007 ed omologato dalla Commissione delle Comunità Europee nel dicembre 2008, e degli specifici principi contabili omologati dalla Commissione Europea, nonché in aderenza con le assunzioni generali previste dal Quadro Sistematico (cd. Framework) elaborato dallo IASB per la preparazione e presentazione del bilancio. Non sono state effettuate deroghe all'applicazione dei principi contabili IAS/IFRS.

Il bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto Finanziario, dalla Nota Integrativa ed è corredato dalla Relazione degli Amministratori sull'andamento della gestione e della situazione della Banca.

Inoltre, il principio contabile internazionale IAS 1 "Presentazione del bilancio", richiede la rappresentazione di un 'Conto Economico Complessivo', dove figurano, tra le altre componenti reddituali, anche le variazioni di valore delle attività registrate nel periodo in contropartita del Patrimonio Netto. La Banca, in linea con quanto riportato nella citata Circolare 262/2005, ha scelto, come consentito dal principio contabile in esame, di esporre il Conto Economico complessivo in due prospetti: un primo prospetto che evidenzia le tradizionali componenti di Conto Economico ed il relativo risultato d'esercizio, e un secondo prospetto che, partendo da quest'ultimo, espone le altre componenti di Conto Economico complessivo ('Prospetto della redditività complessiva').

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D. Lgs. n. 38/2005, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro quale moneta di conto.

Nella predisposizione del Bilancio d'esercizio sono stati utilizzati gli schemi e le regole di compilazione di cui alla circolare della Banca d'Italia n. 262 del dicembre 2005, secondo il 5° aggiornamento del 22 dicembre 2017.

Gli schemi dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico sono costituiti da voci, sottovoci e da ulteriori dettagli informativi. In conformità a quanto disposto dalla predetta Circolare n. 262/2005 non sono riportate le voci non valorizzate tanto nell'esercizio in corso quanto in quello precedente.

Nel Conto Economico e nella relativa sezione di Nota Integrativa i ricavi sono indicati senza segno, mentre i costi sono indicati tra parentesi. Nel Prospetto della redditività complessiva gli importi negativi sono indicati tra parentesi.

Inoltre, nella Nota Integrativa, sono state fornite le informazioni complementari ritenute opportune a integrare la rappresentazione dei dati di bilancio, ancorché non specificamente prescritte dalla normativa.

Gli schemi di Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nonché il Prospetto della redditività complessiva e il Prospetto delle variazioni del patrimonio netto e il Rendiconto Finanziario sono redatti in unità di Euro, mentre la Nota Integrativa, quando non diversamente indicato, è espressa in migliaia di Euro. Le eventuali differenze riscontrabili fra l'informativa fornita nella Nota Integrativa e gli schemi di bilancio sono attribuibili ad arrotondamenti.

Il bilancio d'esercizio è redatto secondo il principio della continuità aziendale. In particolare, il tavolo di coordinamento congiunto fra Banca d'Italia, Consob e Isvap in materia di applicazione degli IAS/IFRS, con il documento n. 2 del 6 febbraio 2009 'Informazioni da fornire nelle relazioni finanziarie sulla continuità aziendale, sui rischi finanziari, sulle verifiche per riduzione di valore delle attività e sulle incertezze nell'utilizzo di stime', nonché con il successivo documento n. 4 del 4 marzo 2010, ha richiesto agli Amministratori di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale.

In proposito, i paragrafi 25-26 del principio contabile IAS 1 stabiliscono che: "*Nella fase di preparazione del bilancio, la direzione aziendale deve effettuare una valutazione della capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità di funzionamento. Il bilancio deve essere redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività a meno che la direzione aziendale non intenda liquidare l'entità o interromperne l'attività, o non abbia alternative realistiche a ciò. Qualora la direzione aziendale sia a conoscenza, nel fare le proprie valutazioni, di significative incertezze relative ad eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di seri dubbi sulla capacità dell'entità di continuare a operare come un'entità di funzionamento, tali incertezze devono essere evidenziate. Qualora il bilancio non sia redatto nella prospettiva della continuazione dell'attività, tale fatto deve essere indicato, unitamente ai criteri in base ai quali esso è stato redatto e alla ragione per cui l'entità non è considerata in funzionamento*".

Le condizioni dei mercati finanziari e dell'economia reale e le ancora incerte previsioni formulate con riferimento al breve/medio periodo richiedono di svolgere valutazioni particolarmente accurate in merito alla sussistenza del presupposto della continuità aziendale, in quanto la storia di redditività della società e di facile accesso della stessa alle risorse finanziarie potrebbe nell'attuale contesto non essere sufficiente. In proposito, esaminati i rischi e le incertezze connessi all'attuale contesto macroeconomico si ritiene ragionevole l'aspettativa che la Banca continuerà con la sua esistenza operativa in un futuro prevedibile e, conseguentemente, il bilancio al 31 dicembre 2018 è predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

Inoltre, i processi di stima si basano sulle esperienze pregresse e su altri fattori considerati ragionevoli nella fattispecie e sono state adottati per stimare il valore contabile delle attività e delle passività che non sono facilmente desumibili da altre fonti. In particolare sono stati adottati processi di stima a supporto del valore di iscrizione di alcune delle più rilevanti poste valutative iscritte nella contabilità così come previsto dalle normative di riferimento. Detti processi sono basati in larga misura su stime di recuperabilità futura dei valori

iscritti in contabilità e sono stati effettuati in un'ottica di continuità aziendale. Le principali fattispecie per le quali è maggiormente richiesto l'impiego di valutazioni soggettive da parte del Consiglio di Amministrazione sono:

- la quantificazione delle perdite per riduzione di valore dei crediti e, in genere, delle altre attività finanziarie;
- la determinazione del fair value degli strumenti finanziari da utilizzare ai fini dell'informativa di bilancio;
- la valutazione della congruità del valore degli avviamenti e delle altre attività immateriali;
- la quantificazione dei fondi del personale e dei fondi per rischi e oneri;
- le stime e le assunzioni sulla recuperabilità della fiscalità differita attiva.

La descrizione delle politiche contabili applicate sui principali aggregati di bilancio fornisce i dettagli informativi necessari all'individuazione delle principali assunzioni e valutazioni soggettive utilizzate nella redazione del bilancio d'esercizio. Per le ulteriori informazioni di dettaglio inerenti la composizione e i relativi valori di iscrizione delle poste interessate dalle stime in argomento si fa, invece, rinvio alle specifiche sezioni di Nota Integrativa. I processi adottati confortano i valori di iscrizione alla data di redazione del Bilancio d'esercizio. Il processo valutativo è risultato particolarmente complesso in considerazione della persistente incertezza riscontrabile nel contesto macroeconomico e di mercato, caratterizzato sia da importanti livelli di volatilità riscontrabili nei parametri finanziari determinanti ai fini della valutazione, sia da indicatori di deterioramento della qualità del credito ancora elevati. Tali parametri e le informazioni utilizzate per la verifica dei valori menzionati sono quindi significativamente influenzati da detti fattori che potrebbero registrare rapidi mutamenti ad oggi non prevedibili.

Il Bilancio d'esercizio, inoltre, fa riferimento ai principi generali di redazione di seguito elencati, ove applicabili:

- Principio della verità e della correttezza e della completezza nella presentazione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria ("*true and fair view*");
- Principio della competenza economica;
- Principio della coerenza di presentazione e classificazione da un esercizio all'altro (comparabilità);
- Principio del divieto di compensazione di partite, salvo quanto espressamente ammesso;
- Principio della prevalenza della sostanza sulla forma;
- Principio della prudenza nell'esercizio dei giudizi necessari per l'effettuazione delle stime richieste in condizioni di incertezza, in modo che le attività o i ricavi non siano sovrastimati e le passività o i costi non siano sottostimati, senza che ciò comporti la creazione di riserve occulte o di accantonamenti eccessivi;
- Principio della neutralità dell'informazione;
- Principio della rilevanza/significatività dell'informazione.

I principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018, con riferimento agli strumenti finanziari (nello specifico alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione e cancellazione delle attività e passività finanziarie), così come per i ricavi (nello specifico, le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi), sono stati modificati rispetto a quelli adottati per la predisposizione del Bilancio 2017 della Banca. Tali modifiche derivano essenzialmente dall'applicazione obbligatoria, a far data dal 1° gennaio 2018, dei seguenti principi contabili internazionali:

- IFRS 9 "Strumenti finanziari", emanato dallo IASB a luglio 2014 ed omologato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento n. 2067/2016, che sostituisce lo IAS 39 per quel che attiene alla disciplina della classificazione e valutazione degli strumenti finanziari, nonché del relativo processo di impairment;
- IFRS 15 "Ricavi provenienti da contratti con clienti", omologato dalla Commissione Europea tramite il Regolamento n.1905/2016, che sostituisce i principi contabili IAS 18 "Ricavi" e IAS 11 "Lavori su ordinazione".

Per avere maggiori dettagli circa le implicazioni derivanti dall'introduzione dei predetti principi contabili si rimanda a quanto diffusamente descritto nella sezione 4 - "Altri aspetti". Inoltre, la descrizione specifica delle

politiche contabili afferenti le singole voci di bilancio è stata effettuata alla luce dei nuovi principi contabili in vigore dal 1° gennaio 2018.

Con particolare riferimento alle modalità di rappresentazione degli effetti di prima applicazione dell'IFRS 9, la Banca ha deciso di avvalersi della facoltà prevista al paragrafo 7.2.15 dell'IFRS 9 e dai paragrafi E1 e E2 dell'IFRS 1 "First-Time Adoption of International Financial Reporting Standards", secondo cui – ferma restando l'applicazione retrospettiva delle nuove regole di misurazione e rappresentazione richiesta dall'IFRS 9 – non è prevista la riesposizione obbligatoria su basi omogenee dei dati di confronto nel bilancio di prima applicazione del nuovo principio.

In considerazione di quanto premesso, con riferimento agli schemi di bilancio al 31.12.2018 previsti dalla circolare Banca d'Italia n. 262 (5° aggiornamento), gli stessi sono stati opportunamente modificati con l'inserimento, per gli aggregati impattati dall'IFRS 9 e a valere per il solo 2017, delle voci previste dallo IAS 39 e esposte in ottemperanza al 4° aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 262.

Con riferimento alle tabelle di nota integrativa che richiedono l'anno a confronto, si precisa quanto segue:

- per le voci impattate dall'IFRS 9, non sono esposti i dati relativi al 2017 nelle rispettive tabelle ed è prevista una nota a margine delle stesse che rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017;
- per le voci non impattate dall'IFRS 9 si procede invece a compilare normalmente le tabelle relative all'esercizio precedente richieste dal 5° aggiornamento della circolare Banca d'Italia n. 262.

Con riferimento alle tabelle di nota integrativa che richiedono la dinamica di un saldo, è stato inserito il valore IFRS 9 quale saldo iniziale all'1.1.2018, senza esporre l'eventuale variazione dell'anno a confronto, prevedendo una nota a margine delle tabelle stesse che rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017. Per le tabelle relative alle voci non impattate dall'IFRS 9 si precisa che le stesse non sono oggetto di modifica e pertanto il saldo iniziale al 1 gennaio 2018 è pari al saldo di chiusura del 31 dicembre 2017.

Nel corso dell'esercizio 2018 è stata realizzata un'operazione di aggregazione aziendale tra Banca Centro Emilia Credito Cooperativo Soc. Coop.va ("banca incorporante") e Credito Cooperativo Reggiano Soc. Coop.va ("banca incorporata"), i cui effetti giuridici, contabili e fiscali hanno avuto decorrenza dal 1 dicembre 2018.

In particolare, per quanto riguarda gli aspetti contabili, l'operazione deve essere rappresentata facendo riferimento al principio contabile internazionale "IFRS 3" in materia di "Aggregazioni aziendali". Tale principio prevede quale metodo di contabilizzazione dell'operazione quello dell'acquisto, che opera attraverso una sorta di presunzione assoluta secondo cui in qualsiasi riorganizzazione aziendale sono individuabili un soggetto acquirente e uno acquisito; determinato il soggetto acquirente, le attività e le passività del soggetto acquisito sono trasferite nella banca incorporante al valore normale (fair value) alla data in cui ha effetto la fusione.

I criteri individuati dall'IFRS 3 ai fini dell'identificazione dell'acquirente hanno portato a considerare tale, anche ai fini della rappresentazione contabile, la Banca Centro Emilia Credito Cooperativo in quanto trattasi della banca che meglio rispetta i requisiti proposti dal principio suddetto per quanto riguarda l'emissione delle azioni, la solidità dimensionale e l'influenza sulla scelta del management della nuova banca.
A seguito dell'operazione di fusione la banca incorporata ha provveduto a redigere un bilancio di cessazione dell'attività con periodo di competenza dall'1/01 al 30/11/2018. Il risultato economico (perdita d'esercizio pari a E. 2,701 mln) rilevato in sede di chiusura dell'esercizio infrannuale è stato ricondotto, in applicazione del principio IFRS3, in una specifica riserva patrimoniale della Banca incorporante (gli schemi di bilancio sono rendicontati nella parte G della presente Nota Integrativa).

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

Nel periodo intercorrente tra la data di riferimento del bilancio d'esercizio e la sua approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione avvenuta in data 19 marzo 2019 non sono intervenuti fatti che comportino una

modifica dei dati approvati in tale sede, né si sono verificati fatti di rilevanza tale da richiedere un'integrazione all'informativa fornita.

Sezione 4 – Altri aspetti

L'entrata in vigore dell'IFRS 9

A partire dal 1° gennaio 2018 è entrato in vigore l'IFRS 9 'Strumenti finanziari' (di seguito anche lo "Standard" o il "Principio") che sostituisce lo IAS 39 'Strumenti finanziari: rilevazione e valutazione'.

Il Principio è stato recepito nella legislazione comunitaria attraverso la pubblicazione sulla Gazzetta Ufficiale dell'Unione Europea n. 323 del 29 novembre 2016 del Regolamento UE 2016/2067 della Commissione Europea.

Le novità principali introdotte dall'IFRS 9, rispetto allo IAS 39, riguardano i tre aspetti di seguito riportati:

- La classificazione e la misurazione degli strumenti finanziari: vengono modificate le categorie contabili all'interno delle quali classificare le attività finanziarie prevedendo, in particolare, che gli strumenti di debito (titoli di debito e crediti) siano classificati in funzione del modello di business (di seguito, anche "*Business Model*") adottato dall'entità e delle caratteristiche dei flussi finanziari contrattuali generati dall'attività finanziaria;
- Il modello di impairment: viene introdotto un modello di impairment che, superando il concetto di "*incurred loss"* del precedente standard (IAS 39), si basa su una metodologia di stima delle perdite di tipo atteso, assimilabile a quella di derivazione regolamentare di Basilea. L'IFRS 9 introduce, inoltre, numerose novità in termini di perimetro, *staging* dei crediti ed in generale di alcune caratteristiche delle componenti elementari del rischio di credito (EAD, PD ed LGD);
- Nuove regole di rilevazione degli strumenti di copertura (general hedge accounting): il modello di hedge accounting generale fornisce una serie di nuovi approcci per correlare maggiormente la sfera contabile alla gestione del rischio.

Ciò premesso, di seguito si riporta l'approccio tenuto dalla Banca con riferimento alle tematiche "Classificazione e misurazione" e "Impairment" considerando che, con riferimento alla tematica "Hedge accounting", la Banca - in attesa del completamento da parte dello IASB delle nuove regole relative al Macrohedging - ha deciso di avvalersi della facoltà, in linea con l'impostazione attuale, di continuare ad applicare le previsioni dello IAS 39 (par. 7.2.21 dell'IFRS 9).

Classificazione e misurazione

In relazione alla tematica della classificazione e misurazione, gli elementi di novità maggiormente rilevanti introdotti dall'IFRS 9 riguardano le attività finanziarie, per le quali lo Standard prevede - in luogo delle precedenti quattro categorie (*Attività finanziarie detenute per la negoziazione*, *Attività finanziarie valutate al fair value*, *Attività finanziarie detenute per la vendita*, *Attività finanziarie detenute fino a scadenza*) - le tre seguenti categorie contabili, recepite dal 5° aggiornamento della Circolare 262/2005:

- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico ('FVTPL')
- Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva ('FVOCI') (per gli strumenti di debito la riserva è trasferita a conto economico in caso di cessione dello strumento)
- Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato ('AC').

In particolare, assume rilevanza il modello contabile introdotto con riferimento agli strumenti di debito (titoli di debito e crediti) per i quali è previsto che la classificazione in una delle predette tre categorie contabili avvenga in funzione di due elementi:

- Il modello di business delle attività finanziarie che la Banca ha individuato a livello di portafoglio / sub-portafoglio. Quest'ultimo si riferisce a come la Banca stessa gestisce le proprie attività finanziarie per generare flussi di cassa;

- Le caratteristiche dei flussi di cassa contrattuali del singolo strumento finanziario, verificabili, in sede di adozione del principio e, a regime, di prima iscrizione dello strumento, attraverso il cd. *SPPI* ('*Solely Payments of Principal and Interest on the principal amount outstanding'*) *Test* (di seguito, anche '*Test SPPI'*).

In relazione ai titoli di capitale, invece, l'IFRS 9 prevede la classificazione obbligatoria nella categoria contabile FVTPL. Tuttavia, per particolari investimenti azionari che sarebbero altrimenti valutati al FVTPL, al momento della rilevazione iniziale, il principio consente di optare per la scelta irrevocabile di presentare le variazioni successive del *fair value* nelle altre componenti di conto economico complessivo, senza tuttavia movimentare la riserva in caso di vendita dello strumento (FVOCI senza riciclo).

In relazione a quanto sopra e alle attività di adeguamento al nuovo standard, la Banca ha definito i modelli di business relativi alle proprie attività finanziarie.

Il principio contabile IFRS 9 prevede i seguenti modelli di business:

- *Hold to Collect*: le attività finanziarie inserite all'interno di questo modello di business vengono detenute al fine di ottenere i flussi di cassa contrattuali attraverso la raccolta di pagamenti contrattuali per tutta la durata dello strumento;
- *Hold to Collect and Sell*: le attività finanziarie inserite all'interno di questo modello di business vengono detenute al fine di ottenere i flussi di cassa contrattuali attraverso la raccolta dei flussi di cassa contrattuali e la vendita di attività finanziarie;
- *Other/Trading*: si tratta del modello di business residuale, in cui vengono inseriti gli strumenti finanziari dell'attivo non compresi all'interno di uno dei precedenti Business Model.

Al riguardo, in sede di prima applicazione del principio (cd. 'First Time Adoption' o 'FTA'), i modelli di *business* sono stati definiti in base ai fatti e alle circostanze esistenti al 1° gennaio 2018 e la classificazione che ne è risultata è stata applicata retroattivamente a prescindere dal modello di *business* esistente negli esercizi precedenti.

Nel definire i modelli di *business* si è tenuto conto del fatto che la Banca esercita l'attività bancaria avendo come scopo quello dell'attività di intermediazione tradizionale nell'ambito del territorio di riferimento.

Tale modello, seppur con rinnovate logiche, è destinato ad essere confermato nei suoi assunti di base anche nella nuova prospettiva legata alla costituzione del gruppo bancario, in ottemperanza alla riforma del credito cooperativo.

Sempre in ambito classificazione e misurazione è stata definita la metodologia per l'effettuazione del cosiddetto '*Test SPPI'* ('*Solely Payments of Principal and Interest on the principal amount outstanding'*), che è stato applicato agli strumenti finanziari (titoli di debito e crediti) caratterizzati da modelli di business '*Hold to collect'* o '*Hold to collect and sell'*. Per i titoli di capitale non è invece prevista l'effettuazione del *Test SPPI*.

Il test ha la finalità di determinare se i flussi finanziari contrattuali della singola attività finanziaria siano esclusivamente pagamenti di capitale e interessi maturati sull'importo del capitale da restituire e quindi, nella sostanza, siano coerenti con gli elementi cardine di un accordo base di concessione del credito.

Solo le attività finanziarie che soddisfano tali requisiti possono, infatti, essere classificate, a seconda che il modello di business prescelto sia 'Hold to collect' oppure 'Hold to collect and sell', rispettivamente tra le '*Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (AC)'* oppure tra le '*Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulle altre componenti reddituali (FVOCI)'*.

In caso contrario (mancato superamento del *Test SPPI*) lo strumento finanziario andrà invece classificato nella categoria '*Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico (FVTPL)'*.

Tenendo conto di quanto sopra, considerando la specifica situazione della Banca, si rileva che:

a) Portafoglio crediti: al 1° gennaio 2018 esso è costituito principalmente da esposizioni nei confronti di banche e clientela. In ottica IFRS 9, al predetto portafoglio è stato attribuito un modello di business 'Hold to collect', in quanto la Banca gestisce le relative attività finanziarie con la finalità di raccogliere, nel continuo, i flussi finanziari contrattuali prestando costante attenzione alla gestione del rischio di credito associato alle stesse. Inoltre, considerando che per i predetti crediti i flussi contrattuali sono normalmente coerenti con un accordo base di concessione del credito (*Test SPPI* superato), tali attività saranno in massima parte valutate al costo ammortizzato e per le stesse occorrerà calcolare l'impairment secondo il nuovo modello IFRS 9 (si veda quanto riportato nel paragrafo successivo). Nei residuali casi in cui i predetti crediti non superino il *Test SPPI* gli stessi sono valutati a FVTPL (nella fattispecie si tratta, in particolare, delle anticipazioni erogate dalla BCC e destinate a costituire la provvista finanziaria al fine di consentire l'acquisizione da parte dei Fondi di Garanzia del Credito Cooperativo del portafoglio crediti in sofferenza di alcune Banche in stato di crisi);

b) Portafoglio titoli: il portafoglio titoli di debito della Banca al 1° gennaio 2018 risulta costituito prevalentemente dal portafoglio bancario di vigilanza, in larga parte composto da titoli dello Stato italiano classificati tra le "*Attività Finanziarie disponibili per la vendita*" (AFS) e, marginalmente, da altri titoli emessi da Enti finanziari. La Banca detiene anche strumenti finanziari con finalità di trading (Portafoglio di negoziazione di vigilanza). In sede di prima applicazione dell'IFRS 9 per i titoli di debito del portafoglio bancario di vigilanza i modelli di business adottati sono i seguenti:

a. "*Hold to collect*" (HTC): si tratta del modello di business attribuito ai titoli di debito detenuti con finalità di stabile investimento e quindi con l'ottica di incassare i flussi di cassa contrattuali monitorando nel continuo i rischi associati agli stessi (in particolare il rischio di credito). Possono essere ricondotte in tale modello di business anche eventuali attività funzionali alla gestione del rischio di liquidità strutturale (medio/lungo termine), la cui dismissione è tuttavia limitata a circostanze estreme, oppure attività che hanno l'obiettivo di stabilizzare e ottimizzare il margine di interesse nel medio/lungo periodo. In sede di prima applicazione dell'IFRS 9 tale modello di business è stato attribuito ai titoli precedentemente classificati tra i Loans & Receivables (Crediti verso la clientela)[1] oltre che a una porzione del portafoglio titoli di stato precedentemente classificato in AFS (nell'ottica di una più accorta gestione prospettica del rischio sovrano sia a livello individuale che consolidato)[2];

b. "*Hold to collect and sell"* (HTCS): si tratta del modello di business attribuito principalmente ai titoli del portafoglio bancario di vigilanza detenuti con la finalità di gestione attiva della liquidità corrente e/o funzionali al mantenimento di determinati profili di rischio e/o di rendimento oppure funzionali a mantenere un coerente profilo di duration tra attività finanziarie e passività tra loro correlate. Ciò in quanto le attività sono gestite sia con l'intento di incassare i flussi di cassa contrattuali che con quello di incassare i flussi rivenienti dalla vendita degli strumenti. Le vendite risultano, pertanto, parte integrante del modello di business. In sede di prima applicazione dell'IFRS 9 tale modello di business è stato attribuito ai titoli precedentemente classificati in AFS (in larga prevalenza titoli di stato), esclusi quelli di cui al punto precedente, cui è stato attribuito un modello di business "*Hold to collect*".

I predetti titoli di debito del portafoglio bancario di vigilanza, contraddistinti dai *Business Model* HTC e HTCS, superano il *Test SPPI* e, pertanto, confluiscono in sede di prima applicazione rispettivamente nelle categorie contabili costo ammortizzato (AC) e FVOCI con riciclo. Per i suddetti titoli occorrerà determinare l'impairment calcolato secondo il nuovo modello IFRS 9.

---

[1] Si tratta in particolare dei titoli rivenienti da operazioni di cartolarizzazione del portafoglio dei crediti a sofferenza di Banche di Credito Cooperativo in l.c.a. (Banca Padovana Cred. Coop.vo Soc. Coop.va, Banca di Credito Cooperativo Irpina Soc. Coop.va, Credito Cooperativo Interprovinciale Veneto - CrediVeneto Soc. Coop.va, Banca di Teramo Credito Cooperativo Soc. Coop.va.). I predetti titoli sono emessi dalla società veicolo Lucrezia Securitization Srl ("Asset-backed Notes") a seguito di interventi per la risoluzione dello stato di crisi deliberati dal Fondo di Garanzia Istituzionale. Sono, altresì, ricompresi nella predetta categoria i prestiti obbligazionari subordinati TIER II sottoscritti dalla Banca nel corso dell'esercizio 2015 con la finalità di fornire un supporto patrimoniale a favore di n. 2 Banche di Credito Cooperativo aventi sede legale nel territorio regionale (Banca di Parma Credito Cooperativo Soc. Coop.va e Banco Cooperativo Emiliano Credito Cooperativo Soc. Coop.va) (si tratta di strumenti finanziari finalizzati a consentire il soddisfacimento dei requisiti patrimoniali ed il rispetto degli equilibri gestionali da parte delle Banche emittenti).

[2] Cfr in proposito delibera del CdA adottata nel corso della riunione del 20 dicembre 2017 in materia di "Classificazione portafoglio titoli di proprietà ai fini della normativa contabile IFRS9 (in fase di prima applicazione)" nella quale vengono illustrate e recepite le indicazioni contenute nella circ. 433/2017 del 18/12/2017 diramata Cassa Centrale Banca avente per oggetto "Linee guida in materia di classificazione e misurazione degli strumenti finanziari in conformità al nuovo principio contabile IFRS 9".

La parte residuale dei titoli, che fallisce il *Test SPPI* (trattandosi di quote di fondi comuni di investimento) è invece classificata nella categoria FVTPL.

Infine, con riferimento ai titoli di capitale si sono definiti gli strumenti per i quali esercitare, in sede di prima applicazione dell'IFRS 9, l'opzione OCI (opzione irrevocabile).

Si tratta, in particolare, delle partecipazioni di minoranza detenute con finalità di stabile investimento nelle società promosse dal movimento del Credito Cooperativo e/o strumentali allo sviluppo dell'attività bancaria. Per questi titoli la categoria contabile di appartenenza sarà FVOCI senza riciclo, per cui gli eventuali utili/perdite rivenienti dal realizzo degli stessi non transiteranno a conto economico, ma rimarranno in una riserva di patrimonio netto.

Modello di impairment

In relazione alla tematica *impairment* l'elemento di novità introdotto dall'IFRS 9 è dato dall'adozione di un nuovo modello di *impairment* che stima le rettifiche di valore sulla base delle perdite attese (*Expected Credit Loss Model - ECL*) in luogo di un modello, previsto dallo IAS 39, che stimava le rettifiche di valore sulla base delle perdite già sostenute (*Incurred Loss Model*).

Più in dettaglio il nuovo modello di *impairment* introdotto dall'IFRS 9 è caratterizzato da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, a differenza dello IAS 39, sarà necessario rilevare, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto *trigger event*, gli ammontari iniziali di perdite attese future sulle proprie attività finanziarie e detta stima dovrà continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di *impairment* dovrà considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.

Questo approccio cd. *forward looking* permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche su crediti in modo proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo l'effetto pro-ciclico.

Il perimetro di applicazione del nuovo modello di impairment si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al *fair value* a conto economico.

Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione del nuovo modello di impairment il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage di seguito elencati:

- in *stage* 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come '*Low Credit Risk*';
- in *stage* 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come '*Low Credit Risk*';
- in *stage* 3, i rapporti *non performing*.

Nello specifico, la Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti, per cassa e fuori bilancio, in uno dei 3 *stage* di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in *stage* 1, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in *stage* 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano almeno una delle caratteristiche di seguito descritte:
    - si è identificato un significativo incremento del rischio di credito dalla data di erogazione, definito in coerenza con le modalità operative adottate dalla futura Capogruppo e declinate nell'ambito di apposita documentazione tecnica;
    - rapporti che alla data di valutazione sono classificate in '*watch list*', ossia come 'bonis sotto osservazione';

  - rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di '*PD' rispetto a quella all'origination del 200%;*
  - presenza dell'attributo di '*forborne performing'*;
  - presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;
  - rapporti (privi della '*PD lifetime'* alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come '*Low Credit Risk'* (come di seguito descritto);
- in *stage* 3, i crediti *non performing*. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Si considerano '*Low Credit Risk*' i rapporti *perfoming* che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di '*PD lifetime*' alla data di erogazione;
- classe di *rating* minore o uguale a 4.

L'allocazione dei rapporti nell'ambito degli *stage* previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia *Expected Credit Loss* (ECL), per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre *stage* di riferimento, come di seguito dettagliato:

- *stage* 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;

- *stage* 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (*lifetime expected loss*): quindi, rispetto a quanto effettuato ai sensi dello IAS 39, si avrà un passaggio dalla stima della *incurred loss* su un orizzonte temporale di 12 mesi ad una stima che prende in considerazione tutta la vita residua del finanziamento; inoltre, dato che il principio contabile IFRS 9 richiede anche di adottare delle stime *forward-looking* per il calcolo della perdita attesa lifetime, sarà pertanto necessario considerare gli scenari connessi a variabili macroeconomiche (ad esempio PIL, tasso di disoccupazione, inflazione, etc.) che, attraverso un modello statistico macroeconomico, sono in grado di stimare le previsioni lungo tutta la durata residua del finanziamento;

- *stage* 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva *lifetime*, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa *lifetime* sarà analitico.

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD) vengono calcolati dal modello di *impairment*. mentre, per i rapporti non coperti da rating all'origine e originatisi dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili da Banca d'Italia.

Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello *stage* di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

Si precisa che la Banca, per i crediti verso banche, ha adottato un modello di determinazione del significativo incremento del rischio di credito differente da quello previsto per i crediti verso clientela. Tuttavia le logiche di stage allocation adottate per i crediti verso banche sono state definite nel modo più coerente possibile rispetto a quelle implementate per i crediti verso clientela.

Nello specifico, la Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti coerente a quella prevista per i crediti verso la clientela.

Si considerano, tuttavia, '*Low Credit Risk'* i rapporti perfoming che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche:

- assenza di '*PD lifetime*' alla data di erogazione;
- PD *Point in Time* inferiore a 0,3%.

L'allocazione dei rapporti nell'ambito degli *stage* previsti dal principio IFRS 9 avviene in modalità automatica secondo i criteri sopra definiti. Tutto ciò premesso, per i crediti verso banche, la Banca adotta un modello di impairment IFRS 9 sviluppato ad hoc per la specifica tipologia di controparte e pertanto differente dal modello utilizzato per i crediti verso clientela.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia *Expected Credit Loss* (ECL), per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre *stage* di riferimento, come di seguito dettagliato:

- *stage* 1: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- *stage* 2: la perdita attesa è misurata su un orizzonte temporale che contempla l'intera durata del rapporto sino a scadenza (c.d. LEL, '*Lifetime Expected Loss'*);
- *stage* 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva *lifetime*, ma diversamente dalle posizioni in *stage* 2, il calcolo della perdita attesa *lifetime* è analitico. Inoltre, ove appropriato, saranno introdotti elementi forward looking nella valutazione delle predette posizioni rappresentati in particolare dalla inclusione di differenti scenari (ad es. di cessione) ponderati per la relativa probabilità di accadimento. Più in dettaglio, nell'ambito della stima del valore di recupero delle posizioni (in particolare di quelle classificate a sofferenza) l'inclusione di uno scenario di cessione, alternativo ad uno scenario di gestione interna, comporta normalmente la rilevazione di maggiori rettifiche di valore connesse all'applicazione dei prezzi di vendita ponderati per la relativa probabilità di accadimento dello scenario di cessione.

I parametri di rischio (PD e EAD) vengono calcolati dal modello di *impairment*.

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente al livello regolamentare del 45% valido nel modello IRB Foundation, per i portafogli composti da attività di rischio diverse da strumenti subordinati e garantiti; tuttavia è stato previsto che per le controparti del segmento interbancario che aderiranno al Sistema di Garanzia Incrociata, una volta costituito e attivato il fondo, saranno soggette ad una attribuzione del parametro di LGD IFRS 9 pari allo 0%.

Relativamente alla specifica realtà operativa della Banca, per quanto attiene alla determinazione dell'impairment con riferimento alle controparti (clientela ordinaria e istituti bancari) classificate negli stage 1 e 2, Cassa Centrale Banca, in collaborazione con i propri consulenti, ha diramato in data 26 febbraio 2018 una specifica informativa con la quale informava che "dall'analisi degli esiti delle simulazioni IFRS 9 dell'impairment sui dati al 30 settembre 2017, elaborate dal modello CSD per il credito in bonis (stage 1 e stage 2) per la Vostra Banca, emerge una svalutazione IFRS 9 inferiore a quella calcolata utilizzando il vecchio principio IAS 39" precisando, altresì, quanto segue: "fermo restando l'impianto metodologico sviluppato per l'adozione del principio IFRS 9, anche in relazione all'attività in corso di affinamento del modello, aggiornamento delle serie storiche, calibrazione dei parametri e delle successive attività di validazione del modello di impairment, riteniamo che si possa applicare in via temporanea un parametro floor che possa consentire di bloccare momentaneamente il rilascio di una eccedenza valutativa sulla collettiva."

In un'ottica di carattere prudenziale e con l'intento di adottare un'impostazione coerente nello sviluppo del processo di valutazione dei crediti in occasione della transizione ai nuovi principi contabili, la Banca ha reputato opportuno recepire le indicazioni diramate da Cassa Centrale Banca avvalendosi della possibilità di ricorrere all'applicazione di un "parametro "floor sul coverage delle singole linee di credito.
Sulla base di tali premesse l'attivazione di tale specifico parametro di coverage che consente di derogare in parte alle risultanze prodotte dal modello di calcolo di CSD (introducendo, in pratica, una quota di svalutazione minima determinata sulla base del rapporto tra perdita attesa/esposizione contabile*),* riveste carattere transitorio.

A seguito delle analisi effettuate sulle simulazioni d'impatto prodotte con riferimento alla data del 31/12/2017 l'Ufficio Contabilità ha provveduto ad individuare, ai fini del calcolo dell'impairment IFRS9, tale parametro percentuale minimo, definito ex ante nella misura dello 0,38% (zerovirgolatrentotto), da applicarsi in modo univoco (secondo le specifiche tecniche impostate) in quanto riguardante la generalità delle operazioni in essere con Intermediari Bancari e Clientela ordinaria, prescindendo dalla natura e dalla classificazione della controparte e delle singole operazioni in essere.
Il calcolo dell'impairment *è stato pertanto* rimodulato in modo da adeguare le svalutazioni rispetto a tale soglia percentuale minima con riferimento ai rapporti che si posizionano al di sotto della stessa, mantenendo, al contempo, le svalutazioni eccedenti la predetta soglia.

Con riferimento al portafoglio titoli, si conferma l'impostazione utilizzata per i crediti, ossia l'allocazione dei titoli in uno dei tre *stage* previsti dall'IFRS 9, ai quali corrispondono tre diverse metodologie di calcolo delle perdite attese.

In *stage* 1 la perdita attesa è misurata entro l'orizzonte temporale di un anno, quindi con una probabilità di default a 12 mesi.

Nel primo *stage* di merito creditizio sono stati collocati i titoli:

- al momento dell'acquisto, a prescindere dallo loro rischiosità;
- che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto;
- che hanno avuto un decremento significativo del rischio di credito.

Nel secondo *stage* l'ECL è calcolata utilizzando la probabilità di *default lifetime*. In esso sono stati collocati quei titoli che presentano le seguenti caratteristiche:

- alla data di valutazione lo strumento presenta un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto tale da richiedere il riconoscimento di una perdita attesa fino a scadenza;
- strumenti che rientrano dallo stage 3 sulla base di un decremento significativo della rischiosità.

Il terzo ed ultimo *stage* accoglie le esposizioni per le quali l'ECL è calcolata utilizzando una probabilità di *default* del 100%.

La scelta di collocare gli strumenti in *stage* 1 o in *stage* 2 è legata alla quantificazione delle soglie che identificano un significativo incremento del rischio di credito della singola tranche oggetto di valutazione. Tali soglie vengono calcolate partendo dalle caratteristiche di portafoglio del costituendo Gruppo Bancario. Per quanto riguarda lo *stage* 3 si analizza se l'aumento della rischiosità è stato così elevato, dal momento della prima rilevazione, da considerare le attività '*impaired*', ossia se si sono verificati eventi tali da incidere negativamente sui flussi di cassa futuri. Come accennato in precedenza, la Banca dovrà riconoscere una perdita incrementale dallo *stage* 1 allo *stage* 3.

Nel dettaglio:

- l'ECL a 12 mesi rappresenta il valore atteso della perdita stimata su base annuale;
- l'ECL *lifetime* è la stima della perdita attesa fino alla scadenza del titolo;
- i parametri di stima dell'ECL sono la probabilità di *default*, la '*Loss Given Default'* e *l''Exposure at Default'* della singola tranche (PD, LGD, EAD).

<u>Impatti contabili e regolamentari della prima applicazione IFRS 9</u>

Gli effetti contabili della prima applicazione dell'IFRS 9 sono riconducibili sia alla nuova classificazione e misurazione delle attività finanziarie che all'applicazione del nuovo modello di *impairment*. In particolare, per quanto attiene agli effetti di prima applicazione riconducibili alla classificazione e misurazione delle attività finanziarie la Banca ha avuto un impatto complessivamente *negativo* sul Patrimonio netto al 1 gennaio 2018 pari a è E. 1,076 mln, al lordo delle imposte. L'importo è stato determinato a seguito:

a) stralcio dell'aggregato patrimoniale costituito dal valore intrinseco positivo delle opzioni "floor" correlate ai mutui che prevedevano contrattualmente l'applicazione di un tasso minimo e che, nello schema di bilancio al 31/12/2017 figurava iscritto a voce 20 Attivo S/P "Attività finanziarie detenute per la negoziazione" con contestuale imputazione alla Riserva patrimoniale di segno negativo per E. 570 mila (si tratta di una posta generata in conseguenza al superamento dell'esigenza di procedere allo scorporo dei derivati impliciti in sede di prima iscrizione dei mutui);
b) rilevazione dell'impatto derivante da valutazione al fair value delle esposizioni nei confronti dei Fondi di Garanzia del Credito Cooperativo (FGD e Fondo Temporaneo) connesse alla ripartizione delle somme necessarie a costituire la provvista finanziaria al fine di consentire l'acquisizione del portafoglio crediti in sofferenza di alcune Banche in stato di crisi. Sulla base degli approfondimenti effettuati[3] sono emerse criticità in ordine alla possibilità di iscrivere contabilmente tali operazioni al costo ammortizzato tenuto conto dei criteri prescritti dal principio IFRS9;
   Di conseguenza, per effetto della riclassificazione di tali finanziamenti tra le "attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" si è determinata l'esigenza di provvedere all'iscrizione di una Riserva di FTA negativa pari a E. 515 mila. Tale rilevazione contabile è avvenuta, in conformità agli orientamenti formulate da Cassa Centrale Banca e, in particolare, applicando i parametri di calcolo definiti in considerazione degli esiti prospettati delle procedure di recupero dei sottostanti crediti. Al riguardo Cassa Centrale ha raccomandato alle Banche affiliate l'adozione del cd "scenario di base" (alternativo allo cd "scenario ottimistico") in quanto prefigurerebbe una evoluzione gestionale ritenuta "maggiormente attendibile in termini di effettivo profilo rischio-rendimento dei portafogli sottostanti, anche nell'ottica di una futura possibile cessione degli stessi.";
c) riclassificazione delle quote di Fondi Comuni di investimento chiusi offerti in collocamento riservato alle BCC/CR ed emessi da Assietta Private Equity Sgr che, al 31/12/2017, figuravano iscritti a voce "40 Attività disponibili per la vendita" e che in sede di prima applicazione del principio IFRS 9 sono stati allocati tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico" con contestuale rilevazione di una Riserva patrimoniale positiva per E. 7 mila (importo corrispondente alla Riserva da valutazione OCI oggetto di eliminazione contabile).

Con riferimento invece agli effetti connessi al nuovo modello di *impairment* la Banca ha rilevato un impatto complessivamente *negativo* sul Patrimonio netto al 1 gennaio 2018 pari a E. 1,375 mln, al lordo delle imposte, riconducibile essenzialmente a:

a) rilevazione degli impatti connessi alla valutazione dei Crediti a Sofferenza oggetto dell'operazione di cessione pro soluto NpL7 promossa da Cassa Centrale Banca (Riserva negativa per un ammontare pari a E. 1,194 mln) perfezionata nel corso dell'esercizio 2018.

In conformità all'impostazione adottata dalla futura Capogruppo, la valutazione che tiene conto degli scenari di cessione (approccio "forward looking").è stata strutturata mediante:

- l'individuazione di due ipotesi/scenari alternativi di gestione delle esposizioni a sofferenza: realizzo del credito tramite una operazione di cessione pro soluto oppure recupero attraverso la gestione interna e l'espletamento di tutte le possibili azioni finalizzate al recupero del credito nei confronti del debitore e dei soggetti coobbligati mediante l'escussione delle garanzie e delle altre azioni esecutive;
- la stima del valore di recupero delle posizioni in ciascuno delle due ipotesi/scenari: per lo scenario di cessione la valutazione che si ricollega alla stima di prezzi di vendita mentre per lo scenario di gestione interna la valutazione deriva dall'applicazione delle ordinarie policy interne di valutazione dei crediti utilizzate dalla banca;
- l'attribuzione di una probabilità di accadimento a ciascuno degli scenari individuati. Tali probabilità di accadimento, in conformità a quanto comunicato da parte Cassa Centrale Real Estate, sono state definite nella misura del 95% con riferimento all'ipotesi di cessione e nella misura del 5% per quanto riguarda l'ipotesi di gestione interna;

[3] Cfr in proposito le comunicazioni diramate dal "Fondo di Garanzia dei depositanti e correntisti" (FGD) e dal "Fondo Temporaneo di Garanzia" (FTG) con le quali, a seguito delle valutazioni condotte a livello di categoria, si rappresenta come non possano ravvisarsi "i presupposti per il superamento del test SPPI in ragione dell'assimilazione di tali operazioni a finanziamenti "non limited recourse" ed alla assenza di garanzie a sostegno delle somme erogate dalle Banche consorziate, aspetto quest'ultimo che mette a rischio l'effettiva recuperabilità delle somme prestate".

b) applicazione, sulla base di quanto prescritto dall'IFRS9, del processo di impairment ai titoli di debito riclassificati tra le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (Riserva negativa pari a E. 40 mila) e tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" (Riserva negativa pari a E. 65 mila);
c) ulteriori effetti connessi all'applicazione del processo di impairment definito dal principio IFRS 9 e in particolare alla revisione dei criteri di valutazione soggettivi ed oggettivi delle esposizioni creditizie (riserva negativa lorda pari a E. 76 mila).

Di seguito si espongono i prospetti di Stato patrimoniale al 1 gennaio 2018 secondo i nuovi schemi previsti dal 5° aggiornamento della circolare n. 262/2005 che illustrano la situazione comparata tra i saldi riclassificati al 31 dicembre 2017 (IAS39) e i medesimi al 1 gennaio 2018 (IFRS 9), con indicazione degli effetti riconducibili rispettivamente alla misurazione e all'*impairment*.

Raccordo tra prospetti contabili pubblicati nel bilancio al 31.12.2017 (IAS 39) e prospetti contabili IFRS 9

ATTIVO		Circolare 262/2005 5° aggiornamento ATTIVO																
Circolare 262/2005 4° aggiornamento	31.12.2017 IAS 39	10. Cassa e disponibilità liquide	20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico			30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato		50. Derivati di Copertura	60. Adeguamento di valore delle attività finanziare oggetto di copertura generica (+/-)	70. Partecipazioni	80. Attività materiali	90. Attività immateriali	100. Attività fiscali		110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	120. Altre attività
			a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	b) attività finanziarie designate al fair value	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value		a) crediti verso banche	b) crediti verso clientela						a) correnti	b) anticipate		
10. Cassa e disponibilità liquide	1.588	**1.588**															
20. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.941		**3.941**														
30. Attività finanziarie valutate al fair value																	
40. Attività finanziarie disponibili per la vendita	177.201				**13**	**130.618**		**46.570**									
50. Attività finanziarie																	

	detenute sino alla scadenza																	
60.	Crediti verso banche	24.349						**24.349**										
70.	Crediti verso la clientela	479.732				1.234			**478.499**									
80.	Derivati di Copertura																	
90.	Adeguamento di valore delle attività finanziare oggetto di copertura generica (+/-)																	
100.	Partecipazioni																	
110.	Attività materiali	8.702											**8.702**					
120.	Attività immateriali	4												**4**				
130.	Attività fiscali	8.881													**2.143**	**6.739**		
	a) correnti	2.143													**2.143**			
	b) anticipate	6.739														**6.739**		
140.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione																	
150.	Altre attività	9.642																**9.642**
	Totale dell'attivo	**714.040**	**1.588**	**3.941**		**1.247**	**130.618**	**24.349**	**525.069**				**8.702**	**4**	**2.143**	**6.739**		**9.642**

PASSIVO	**Circolare 262/2005 5° aggiornamento PASSIVO**																								
Circolare 262/2005 4° aggiornamento	31.12.2017 IAS 39	10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato			20. Passività finanziarie di negoziazione	30. Passività Finanziarie designate al fair value	40. Derivati di copertura	50. Adeguamento di valore delle passività oggetto di copertura generica (+/-)	60. Passività fiscali		70. Passività associate ad attività in via di dismissione	80. Altre passività	90. Trattamento di fine rapporto del personale	100. Fondo per rischi e oneri			110. Riserve da valutazione	120. Azioni rimborsabili	130. Strumenti di capitale	140. Riserve	150. Sovrapprezzi di emissione		170. Azioni Proprie	180. Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)
		a) debiti verso banche	b) debiti verso la clientela	c) titoli in circolazione					a) correnti	b) differite				a) impegni e garanzie rilasciate	b) quiescenza e obblighi simili	c) altri fondi per rischi e oneri								
10. Debiti verso banche	85.219	**85.219**																							
20. Debiti verso la clientela	417.782		**417.782**																						
30. Titoli in circolazione	140.570			**140.570**																					
40. Passività finanziarie di negoziazione																									
50. Passività finanziarie valutate al fair value																									
60. Derivati di copertura																									
70. Adeguamento di valore delle passività finanziare oggetto di copertura generica (+/-)																									
80. Passività fiscali	1.558									**1.558**															
a) correnti																									
b) differite	1.558									**1.558**															

90.	Passività associate ad attività in via di dismissione																								-
100.	Altre passività	5.958											**5.958**												
110.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.508												**1.508**											
120.	Fondi per rischi e oneri	390															390								
	a) quiescenza e obblighi simili																								
	b) altri fondi	390															**390**								
130.	Riserve da valutazione	2.665																**2.665**							
140.	Azioni rimborsabili																								
150.	Strumenti di capitale																								
160.	Riserve	41.328																			**41.328**				
170.	Sovrapprezzi di emissione	1.282																				**1.282**			
180.	Capitale	13.753																					**13.753**		
190.	Azioni proprie (-)																								
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	2.029																							**2.029**
Totale del passivo e del patrimonio netto		**714.040**	**85.219**	**417.782**	**140.570**						**1.558**		**5.958**	**1.508**			**390**	**2.665**			**41.328**	**1.282**	**13.753**		**2.029**

Riconciliazione tra lo Stato Patrimoniale al 31.12.2017 (che recepisce le nuove regole di presentazione dell'IFRS 9) e lo Stato Patrimoniale al 01.01.2018 che recepisce le nuove regole di valutazione e impairment dell'IFRS 9

ATTIVO	**Importi in migliaia di Euro**				
Circolare 262/2005 5° aggiornamento	**31.12.2017 IAS 39**	**Misurazione**	**Impairment**	**Impatti fiscali FTA**	**1.1.2018 IFRS 9**
10. Cassa e disponibilità liquide	1.588				1.588
20. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	5.187	1.392			3.795,64
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	3.941	570			3.371
b) attività finanziarie designate al fair value					
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	1.247	822			425
30. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	130.618		65		130.553
40. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	549.418	7	861		548.563,91
a) crediti verso banche	24.349		104		24.246
b) crediti verso clientela	525.069	7	757		524.318
50. Derivati di Copertura					
60. Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)					
70. Partecipazioni					
80. Attività materiali	8.702				8.702
90. Attività immateriali	4				4
100. Attività fiscali	8.881	140		31	8.773
a) correnti	2.143				2.143
b) anticipate	6.739	140		31	6.630
110. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione					
120. Altre attività	9.642				9.642
Totale attivo	**714.040**	**1.525**	**926**	**31**	**711.621**

PASSIVO	Importi in migliaia di Euro				
Circolare 262/2005 5° aggiornamento	31.12.2017 IAS 39	Misurazione	Impairment	Impatti fiscali FTA	1.1.2018 IFRS 9
10. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	643.571	-	-	-	643.571
a) debiti verso banche	85.219	-	-	-	85.219
b) debiti verso clientela	417.782	-	-	-	417.782
c) titoli in circolazione	140.570	-	-	-	140.570
20. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
30. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
40. Derivati di copertura	-	-	-	-	-
50. Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-)	-	-	-	-	-
60. Passività fiscali	1.558	- 140	-	-	1.418
a) correnti	-	-	-	-	-
b) differite	1.558	- 140	-	-	1.418
70. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-
80. Altre passività	5.958	- 977	-	-	4.981
90. Trattamento di fine rapporto del personale	1.508	-	-	-	1.508
100. Fondi per rischi e oneri	390	670	449	-	1.509
a)impegni e garanzie rilasciate	0	670	449	-	1.119
b) quiescenze e obblighi simili	-	-	-	-	-
c) altri fondi per rischi e oneri	390	-	-	-	390
110. Riserve da valutazione	2.665	- 1	-	-	2.664
120. Azioni Rimborsabili	-	-	-	-	-
130. Strumenti di capitale	-	-	-	-	-
140. Riserve	41.328	- 1.076	- 1.375	31	38.907
150. Sovrapprezzi di emissione	1.282	-	-	-	1.282
160. Capitale	13.753	-	-	-	13.753
170. Azioni proprie (-)	-	-	-	-	-

180. Utile (Perdita) di esercizio (+/-)	2.029	-	-	-	2.029
Totale Passivo	**714.040**	**- 1.525**	**- 926**	**31**	**711.621**

Gli effetti della prima applicazione dell'IFRS 9 sono stati rilevati in una riserva classificata nel patrimonio netto. Non si hanno, pertanto, effetti di prima applicazione rilevati nel conto economico. Gli effetti sul patrimonio regolamentare non generano profili di criticità, anche considerando che eventuali impatti negativi saranno diluiti, secondo un meccanismo non lineare, su 5 esercizi a seguito dell'adesione da parte della Banca al cosiddetto regime del '*Phase-in'*, introdotto dal Regolamento (UE) 2017/2395 che ha modificato, con effetto dal 1° gennaio 2018, il Regolamento (UE) n. 575/2013 (c.d. CRR). In particolare, il '*Phase-in'* consiste nell'introduzione di un filtro prudenziale che mitiga – nel periodo 2018-2022 (c.d. periodo transitorio) – il potenziale impatto negativo sul CET1 derivante dalle maggiori rettifiche di valore connesse all'applicazione del nuovo modello di impairment IFRS 9 secondo:

- un approccio statico: da applicare all'impatto della sola FTA risultante dal confronto tra rettifiche di valore IAS 39 al 31 dicembre 2017 e le rettifiche di valore IFRS 9 al 1° gennaio 2018 (incluse le rettifiche su posizione *stage* 3);
- un approccio dinamico: da applicare all'impatto risultante dal confronto tra le rettifiche di valore al 1° gennaio 2018 ed i successivi periodi di reporting fino al 31 dicembre 2022, limitatamente però agli incrementi di rettifiche di valore delle esposizioni classificate in stage 1 e 2 (escludendo pertanto le rettifiche su posizioni *stage* 3).
  L'aggiustamento al CET1 può essere apportato nel periodo compreso tra il 2018 e il 2022, re-includendo nel CET1 l'impatto come sopra determinato nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:
  - 2018: 95%
  - 2019: 85%
  - 2020: 70%
  - 2021: 50%
  - 2022: 25%

Tale aggiustamento al CET1 rende necessario un simmetrico adeguamento dei valori delle esposizioni ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR ai fini della determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito con il metodo *standard*.

L'entrata in vigore dell'IFRS 15 – 'Ricavi generati dai contratti con la clientela'

Con la pubblicazione del Regolamento n.1905/2016 è stato omologato il principio contabile IFRS 15 - Ricavi provenienti da contratti con i clienti, in vigore a partire dal gennaio 2018. L'adozione dell'IFRS 15 comporta, a far data dall'entrata in vigore del principio, la cancellazione degli IAS 18 Ricavi e IAS 11 Lavori su ordinazione, oltre che delle connesse Interpretazioni.

Gli elementi di novità rispetto alla disciplina preesistente possono così riassumersi:

- l'introduzione – in un unico standard contabile – di una 'cornice comune' per il riconoscimento dei ricavi riguardanti sia la vendita di beni sia le prestazioni di servizi;
- l'adozione di un approccio per 'step' nel riconoscimento dei ricavi (cfr. in seguito);
- un meccanismo, che può essere definito di 'unbundling', nell'attribuzione del prezzo complessivo della transazione a ciascuno degli impegni (vendita di beni e/o prestazione di servizi) oggetto di un contratto di cessione.

In linea generale, l'IFRS 15 prevede che l'entità, nel riconoscere i ricavi, adotti un approccio basato su cinque 'step':

- identificazione del contratto (o dei contratti) con il cliente: le prescrizioni dell'IFRS 15 si applicano ad ogni contratto che sia stato perfezionato con un cliente e rispetti criteri specifici. In alcuni casi specifici, l'IFRS 15 richiede ad un'entità di combinare/aggregare più contratti e contabilizzarli come un contratto unico;
- individuazione delle obbligazioni di fare (o 'performance obligations'): un contratto rappresenta gli impegni a trasferire beni o servizi ad un cliente. Se questi beni o servizi sono 'distinti', tali promesse si qualificano come 'performance obligations' e sono contabilizzate separatamente;

- determinazione del prezzo della transazione: il prezzo della transazione è l'importo del corrispettivo a cui l'entità ritiene di avere diritto in cambio del trasferimento al cliente dei beni o servizi promessi. Il prezzo previsto nella transazione può essere un importo fisso, ma talvolta può includere componenti variabili o componenti non cash. Gli importi variabili sono inclusi nel prezzo dell'operazione utilizzando il metodo dell'importo più probabile.
- ripartizione del prezzo dell'operazione tra le 'performance obligations' del contratto: un'entità ripartisce il prezzo della transazione tra le diverse 'performance obligations' sulla base dei prezzi di vendita stand-alone di ogni distinto bene o servizio previsto contrattualmente. Se un prezzo di vendita su base stand-alone non è osservabile, un'entità deve stimarlo. Il principio identifica quando un'entità deve allocare uno sconto o una componente variabile ad una o più, ma non a tutte, le 'performance obligations' (o ai distinti beni o servizi) previste nel contratto;
- riconoscimento del ricavo nel momento del soddisfacimento della 'performance obligation': un'entità riconosce il ricavo quando soddisfa una 'performance obligation' mediante il trasferimento di un bene o la prestazione di un servizio, previsto contrattualmente, a favore di un cliente (ossia quando il cliente ottiene il controllo di quel bene o servizio). L'ammontare del ricavo da rilevare è quello che era stato allocato sulla 'performance obligation' che è stata soddisfatta. Una 'performance obligation' può essere soddisfatta in un certo momento temporale (tipicamente nel caso di trasferimento di beni) o durante un arco temporale (tipicamente nel caso di fornitura di servizi).

Gli impatti dell'IFRS 15 dipendono, nel concreto, dalle tipologie di transazioni misurate (il principio introduce, infatti, dei potenziali elementi di stima nella determinazione del prezzo della transazione, con riferimento alla componente variabile) e dal settore in cui l'impresa opera (i settori maggiormente interessati sembrerebbero essere quello delle telecomunicazioni e dell'immobiliare residenziale). Nel corso dell'anno 2018 la Banca ha condotto un'attività di valutazione di impatto del nuovo principio contabile IFRS15. Da tale analisi emerge che la Banca non presenta impatti apprezzabili in sede di prima adozione del principio contabile IFRS15.

Revisione legale dei conti

Il bilancio della Banca è sottoposto alla revisione legale della società Baker Tilly Revisa S.p.A. alla quale è stato conferito l'incarico per il periodo 2011- 2019 dall'Assemblea dei Soci.

A.2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

Di seguito sono illustrati i principi contabili adottati per la predisposizione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018.

Per la predisposizione del Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2018 sono stati adottati i medesimi principi e metodi contabili utilizzati per la redazione del bilancio annuale al 31 dicembre 2017, così come modificati dai nuovi principi contabili entrati in vigore nel corso del 2018. L'esposizione dei principi adottati è effettuata, con riferimento alle fasi di classificazione, iscrizione, valutazione, cancellazione delle poste dell'attivo e del passivo, così come per le modalità di riconoscimento dei ricavi e dei costi.

1 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico

Criteri di classificazione

Le attività valutate al *fair value* con impatto a conto economico includono:

- le attività finanziarie che, secondo il *Business Model* della Banca sono detenute con finalità di negoziazione, ossia titoli di debito e di capitale (pertanto, si tratta attività che non sono detenute secondo un modello di business il cui obiettivo è la raccolta dei flussi finanziari contrattuali- *Business Model* Hold to Collect- o la raccolta dei flussi finanziari contrattuali combinato con la vendita di attività finanziarie -*Business Model* Hold to Collect and Sell) e dal valore positivo dei contratti derivati detenuti con finalità di negoziazione;
- le attività finanziarie designate al *fair value* al momento della rilevazione iniziale laddove ne sussistano i presupposti (ciò avviene se, e solo se, con la designazione al *fair value* si elimina o riduce significativamente un'incoerenza valutativa).
- le attività finanziarie che non superano il cosiddetto *SPPI Test* (attività finanziarie i cui termini contrattuali non prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire) o che, in ogni caso, sono obbligatoriamente valutate al FV;

Pertanto, la Banca iscrive nella presente voce:

- i titoli di debito e i finanziamenti inclusi in un *Business Model* Other/Trading o che non superano il *Test SPPI* (ivi incluse le quote di OICR);
- gli strumenti di capitale, esclusi da quelli attratti dai principi contabili IFRS 10 e IAS 27 (partecipazioni di controllo, entità collegate o a controllo congiunto), non valutati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (il principio contabile IFRS 9 prevede infatti l'opzione irreversibile di designare, in sede di rilevazione iniziale, un titolo di capitale al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva);
- i finanziamenti che non sono riconducibili ad un *Business Model* Hold to Collect o Hold to Collect and Sell o che non hanno superato il *Test SPPI* (si tratta in particolare delle anticipazioni concesse ai Fondi di Garanzia del Credito Cooperativo per costituire la provvista a fronte dell'acquisizione del portafoglio crediti a sofferenza di alcune BCC in stato di crisi).
- prodotti finanziari riconducibili nella fattispecie delle "polizze vita" (si tratta, in particolare, di contratti di capitalizzazione stipulati con le compagnie Generali Italia SpA e Zurich Investment Life SpA)

Nella voce, inoltre, sono ricondotti i contratti derivati detenuti per la negoziazione, rappresentati come attività se il *fair value* è positivo e come passività se il *fair value* è negativo. La compensazione tra i valori correnti positivi e negativi derivanti da operazioni con la medesima controparte è possibile solo se si ha il diritto legale di compensare gli importi rilevati contabilmente e si intende regolare su base netta le posizioni oggetto di compensazione. Fra i derivati sono inclusi anche quelli incorporati in contratti finanziari complessi.

La Banca ha iscritto all'interno della sottovoce a) "A**ttività finanziarie detenute per la negoziazione**" titoli obbligazionari quotati, titoli di capitale quotati, quote di O.I.C.R. (fondi comuni di investimento, SICAV, ETF).
In questa categoria sono classificati i titoli negoziati dalla Tesoreria nell'esercizio dell'attività di trading nonché i titoli messi a disposizione per la negoziazione con la clientela (c.d. "Paniere") compresi, pertanto, anche i titoli di Stato compravenduti in asta.

La Banca non detiene strumenti finanziari derivati sottoscritti con finalità speculative. Secondo quanto prescritto dallo Statuto e dalla normativa di vigilanza prevista per le BCC, vengono posti in essere solamente derivati con finalità di copertura gestionale di poste dell'attivo e del passivo.
La Banca non possiede e non ha operato in derivati creditizi.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*). All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, senza considerare i costi o proventi ad essa riferiti ed attribuibili allo strumento stesso, che vengono rilevati direttamente nel Conto Economico.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico sono valorizzate al *fair value* con imputazione a Conto Economico delle relative variazioni. Se il *fair value* di un'attività finanziaria diventa negativo, tale posta è contabilizzata come una passività finanziaria. Nella variazione del *fair value* dei contratti derivati con controparte 'clientela' si tiene conto del loro credit risk.

Per dettagli in merito alla modalità di determinazione del *fair value* si rinvia al paragrafo '15.5 Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari' delle 'Altre informazioni' della presente parte A.2.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, la Banca ha mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi sui titoli e relativi proventi assimilati, nonché dai differenziali e dai margini maturati sino alla data di riferimento, relativi ai contratti derivati classificati nella voce, ma gestionalmente collegati ad attività o passività finanziarie valutate al f*air value* (cosiddetta *fair value option*), sono iscritte per competenza nelle voci di Conto Economico relative agli interessi. Gli utili e le perdite realizzate dalla cessione o dal rimborso e gli utili e le perdite non realizzati derivanti dalle variazioni del *fair value* del portafoglio di negoziazione sono classificati nel Conto Economico, nella voce "Risultato netto dell'attività di negoziazione per gli strumenti detenuti con finalità di negoziazione" e nella voce "Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico" per gli strumenti obbligatoriamente valutati al *fair value* e per gli strumenti designati al *fair value*.

2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva

Criteri di classificazione

Le attività valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva includono le attività che soddisfano congiuntamente le seguenti condizioni:

- il modello di business associato all'attività finanziaria ha l'obiettivo sia di incassare i flussi finanziari previsti contrattualmente sia di incassare i flussi derivanti dalla vendita (Business Model Hold to Collect and Sell);
- il cosiddetto SPPI Test (i termini contrattuali prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire) viene superato.

La Banca, pertanto, iscrive nella presente voce:

- i titoli di debito oggetto di un *Business Model* Hold to Collect and Sell, che superano il *Test SPPI*;
- gli strumenti di capitale, esclusi da quelli attratti dai principi contabili IFRS 10 e IAS 27 (partecipazioni di controllo, entità collegate o a controllo congiunto), per i quali si è esercitata l'opzione irreversibile di designazione al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva;
- i finanziamenti oggetto di un *Business Model* Hold to Collect and Sell che superano il *Test SPPI*.

A seguito comunicazione diramata dal Fondo Temporaneo di Garanzia del Credito Cooperativo con circ. prot. n. 34 (BCC 01/2017) del 16/01/2017 è stato ricondotto a voce 30 S/P "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" il controvalore relativo alla sottoscrizione di un titolo irredimibile (codice ISIN IT0005239055) computabile nel "Capitale aggiuntivo di classe 1 - AT1" di una BCC aderente alla Federazione Emilia Romagna (Banco Cooperativo Emiliano Credito Cooperativo Soc. Coop.va con sede a Reggio Emilia). L'emissione dello strumento ibrido di patrimonializzazione Additional Tier 1 è stata prevista nell'ambito di un intervento di sostegno e consolidamento patrimoniale deliberato dall'FTG finalizzato a favorire la realizzazione di un progetto aggregativo che ha coinvolto in qualità di Banca incorporante un'altra BCC emiliana. L'operazione di aggregazione, autorizzata dalla Banca d'Italia in data 30/12/2016, è stata portata a compimento con decorrenza dall'1/04/2017. Il titolo perpetuo emesso in data 30/12/2016 per un valore nominale complessivo di E. 30 mln, prevede un meccanismo di assorbimento delle perdite in presenza di particolari "eventi attivatori" mediante la svalutazione del capitale in via temporanea o definitiva. Il pagamento degli interessi, previsti al tasso fisso del 3,10%, può avvenire esclusivamente a valere su elementi distribuibili.

Analogo trattamento contabile (v. comunicazione diramata dal Fondo Temporaneo prot. n. 65 circ. BCC 1/2018 del 17 gennaio 2018) è stato applicato a seguito della sottoscrizione indiretta di un altro titolo irredimibile (codice ISIN IT0005319311) computabile nel "Capitale aggiuntivo di classe 1 - AT1" di una BCC aderente alla Federazione Sicilia a seguito dell'acquisizione (con decorrenza 1/12/2017) delle attività e delle passività della Banca di Credito Cooperativo "Sen. Pietro Grammatico" di Paceco (TP), sottoposta contestualmente a liquidazione coatta amministrativa con provvedimento di Banca d'Italia e della Regione Siciliana. Il titolo perpetuo emesso in data 20/12/2017 per un valore nominale complessivo di E. 5 mln, prevede un meccanismo di assorbimento delle perdite in presenza di particolari "eventi attivatori" mediante la svalutazione del capitale in via temporanea o definitiva. Il pagamento degli interessi, previsti al tasso fisso del 5,00%, può avvenire esclusivamente a valere su elementi distribuibili.

L'intervento destinato a garantire sostegno patrimoniale a favore della citata Banca, è stato completato mediante sottoscrizione indiretta di un ulteriore strumento AT1 (codice ISIN IT0005328825) per un valore nominale complessivo di E. 5 mln emesso in data 30/03/2018 (v. comunicazione datata 19 dicembre 2017 circ. BCC 15/2017 prot. n. 893)

In particolare l'operazione, assistita da garanzia rilasciata dal Fondo, è stata realizzata mediante sottoscrizione del titolo irredimibile da parte una BCC piemontese che ha offerto la propria disponibilità al fine di garantire "supporto finanziario e tutoraggio tecnico operativo all'operazione di aggregazione aziendale".

I titoli Additional Tier 1 come sopra descritti, sono stati sottoscritti dal Fondo Temporaneo in nome e per conto delle BCC consorziate, e sono stati ricondotti tra le attività di rischio in capo alle medesime BCC per la rispettiva quota di pertinenza in quanto, sulla base di un parere interpretativo formulato da Federcasse[4], si ravvisano i presupposti per poter considerare l'operazione (secondo un approccio di natura sostanziale denominato "look through") un investimento indiretto in uno strumento patrimoniale computato nei fondi propri dell'emittente destinatario dell'intervento deliberato dal Fondo.

Sono infine iscritti a voce 30 S/P "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" i titoli irredimibili AT1 sottoscritti direttamente dalla Banca in attuazione di un intervento promosso dal Fondo di Garanzia Istituzionale (codici ISIN IT000521350 e IT0005240897) e finalizzato alla risoluzione della crisi della Banca di Credito Cooperativo di Castel Goffredo Soc. Coop.va con sede a Castel Goffredo (MN).

[4] Il parere è suffragato dalle indicazioni contenute nella Nota tecnica del Gruppo interbancario Puma pubblicata dalla Banca d'Italia nel mese di gennaio 2017 nella quale erano oggetto di trattazione operazioni deliberate dal Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi -FITD – che presentavano caratteristiche analoghe a quelle descritte.

In particolare l'intervento è stato destinato a garantire sostegno patrimoniale in occasione dell'operazione di aggregazione aziendale che ha interessato la BCC e che ha portato alla costituzione del "Credito Padano - Banca di Credito Cooperativo – Soc. Coop.va" con sede a Cremona.

Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*). All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie vengono rilevate al *fair value*; esso è rappresentato, salvo differenti indicazioni, dal corrispettivo pagato per l'esecuzione della transazione, comprensivo dei costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

In conformità alle disposizioni del principio contabile IFRS 3, a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale tra Banca Centro Emilia e Credito Cooperativo Reggiano, gli strumenti finanziari detenuti dalla Banca incorporata tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" sono stati acquisti da parte della banca incorporante al fair value con contestuale eliminazione delle Riserve cumulate da valutazione, positive e negative, iscritte alla data del 30/11/2018, data di decorrenza della fusione.

Tali Riserve di valutazione, quantificate in **E. 751 mila** (importo al netto della correlata fiscalità) sono state riallocate come "Riserve da fusione" e, pertanto, si sono "cristallizzate" tra le Riserve di Utili della Banca incorporante.

Il valore contabile degli strumenti finanziari (pari a E. 48,603 mln) evidenziato nel bilancio chiuso alla data del 30 novembre 2018 dalla banca incorporata, in sede di fusione è stato oggetto di adeguamento determinando l'iscrizione di un ulteriore differenziale da valutazione iscritto quale Riserva lorda negativa per E. 7 mila. Tale Riserva che al netto della fiscalità è quantificata in E. 4 mila è stata generata a seguito di una revisione/aggiustamento di alcuni prezzi di mercato.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, i titoli di debito classificati nella voce continuano ad essere valutati al *fair value*. Per gli stessi si rilevano:

- a Conto Economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento sia dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- a Patrimonio Netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, le variazioni di *fair value*, finchè l'attività non viene cancellata. Quando lo strumento viene integralmente o parzialmente dismesso, l'utile o la perdita cumulati all'interno della riserva da valutazione vengono iscritti a Conto Economico (cosiddetto *recycling*).

Per quanto riguarda, invece, l'esercizio dell'opzione irreversibile di designazione al *fair value* con effetti sulla redditività complessiva di specifici strumenti di capitale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione di detti strumenti non devono essere riversati a conto economico neanche in caso di cessione, ma trasferiti in apposita riserva di patrimonio netto. Per tali strumenti, a conto economico viene rilevata soltanto la componente relativa all'incasso dei dividendi.

Per i titoli di capitale non quotati in un mercato attivo ed inclusi in questa categoria, il costo è utilizzato come criterio di stima del *fair value,* soltanto in via residuale e in circostanze limitate.

Per dettagli in merito alle modalità di determinazione del *fair value* si rinvia al successivo paragrafo '15.5 Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari' della presente Parte 2.

I titoli di debito e i crediti iscritti tra le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva rientrano nel perimetro di applicazione del nuovo modello di impairment previsto dal principio contabile IFRS 9, che prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage di seguito elencati:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come "Low Credit Risk";

- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come "*Low Credit Risk*";
- in stage 3, i rapporti non performing.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia Expected Credit Loss (ECL), per le classi sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;
- stage 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (lifetime expected loss);
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime sarà analitico.

La rettifica di valore (impairment) viene iscritta a conto economico. Gli strumenti di capitale non sono assoggettati al processo di impairment. Per ulteriore dettaglio, si rinvia al paragrafo 'Modello di impairment' della Sezione 4 – Altri Aspetti del presente documento.

Per quanto concerne la valutazione a fine esercizio dei titoli irredimibili AT1 sottoscritti indirettamente dalla BCC, il Fondo Temporaneo, data l'assenza di un mercato caratterizzato da transazioni funzionali ad essere prese a riferimento, ha definito, con un supporto tecnico esterno, un modello di pricing teorico per detti strumenti[5].
Ai fini della redazione del bilancio al 31 dicembre 2018 per gli strumenti AT1 sottoscritti si è provveduto a recepire le valorizzazioni definite sulla base dell'applicazione dei predetti modelli (v. circ. BCC 01/2019 prot. N. 12 del 10 gennaio 2019) come di seguito illustrato:

ISIN	Banca destinataria dell'intervento	Prezzo	Val. Bilancio	Riserva Valutaz.
IT0005239055	Banco Emiliano	82,711	401	(58)
IT0005319311	BCC Sen. P. Grammatico / Bcc Don Rizzo	74,852	20	(5)
IT0005328825	BCC Sen. P. Grammatico / Bcc Don Rizzo	69,148	19	(8)

Per quanto concerne la valutazione delle azioni ordinarie acquisite a seguito adesione all'operazione di aumento del capitale sociale di CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOPERATIVO ITALIANO S.p.A., in conformità alle comunicazioni ricevute, si è provveduto a confermare la valorizzazione già attribuita ai fini della redazione del bilancio d'esercizio 2017, sulla base del fair value (pari a Euro 58,458 per singola azione) indicato dalla stessa emittente (cfr lettera prot. 16/2018 del 15 gennaio 2018).
Il fair value assegnato alle azioni era stato determinato facendo riferimento alle stime elaborate da un terzo indipendente (Soc. di consulenza "Pricewaterhouse Coopers Advisory SpA) attraverso un modello di valutazione denominato "dividend discount model" in considerazione della recente operazione di aumento di capitale di Cassa Centrale Banca con particolare riferimento alla porzione di aumento di capitale realizzato attraverso il conferimento delle azioni delle società strumentali e di servizi.
Di conseguenza è stata mantenuta invariata la Riserva da valutazione positiva già iscritta in sede di bilancio al 31/12/2017 che ammonta, al lordo della componente fiscale, a E. 794 mila.
Le medesime considerazioni sviluppate per quanto concerne la valorizzazione del fair value della partecipazione nel capitale sociale di Cassa Centrale Banca, sono state applicate con riferimento alla valutazione delle azioni di ICCREA Banca SpA detenute in proprietà.
In proposito Cassa Centrale Banca mediante una specifica comunicazione da parte dei "Gruppi di lavoro 25 a" ha richiesto alle BCC affiliate di adeguare, in sede di redazione del bilancio 2018, il fair value della partecipazione ICCREA Banca SpA al prezzo di E. 51,65 per singola azione.
Come precisato da CCB "tale valore è stato indicato da ICCREA stessa in occasione della recente operazione di aumento di capitale a pagamento deliberata dall'assemblea straordinaria di ICCREA Banca S.p.A. del 10 gennaio 2019.
A seguito del recepimento di tale prezzo di riferimento si è provveduto ad iscrivere in contropartita una Riserva da valutazione di segno negativo che ammonta, al lordo della componente fiscale, a E. 61 mila.

[5] L'emissione e sottoscrizione di detti strumenti (cd. ibridi di patrimonializzazione) è piuttosto recente. Ne consegue che le attività di analisi sul *pricing* risentono sia di un mercato assai contenuto delle stesse che di pronti riferimenti storici (sufficientemente affidabili) su eventi rilevanti che caratterizzano detti strumenti (cfr. pagamenti continuativi delle cedole, attivazione del trigger di conversione, esercizio delle opzioni presenti, ecc.).

Per quanto concerne la partecipazione detenuta nel capitale sociale della Banca per lo Sviluppo della Cooperazione di Credito S.p.A. (società appartenente al Gruppo bancario ICCREA) a seguito indicazioni diramate da parte di Cassa Centrale Banca (cfr in proposito specifica comunicazione da parte dei "Gruppi di lavoro 25 a") si è provveduto, in sede di redazione del bilancio 2018, ad adeguare la valorizzazione al fair value pari a E. 1,16 per singola azione. Conseguentemente si è provveduto ad iscrivere una Riserva da valutazione positiva pari a E: 13 mila.

Diversamente, con riferimento alle quote di partecipazione nel capitale delle altre imprese (che sono rappresentate da imprese strumentali allo sviluppo dell'attività bancaria e enti di rappresentanza istituzionale promossi dal Credito Cooperativo ossia Federazione BCC Emilia Romagna Soc. Coop.va, Federazione BCC Piemonte, Liguria e Valle d'Aosta Soc. Coop.va, Servizi Bancari Associati Soc. Consortile, CEDECRA Informatica Bancaria Srl, Fondo di Garanzia dei Depositanti Soc. consortile), a fini della valutazione di bilancio è stato mantenuto, in continuità con i precedenti esercizi, il criterio della c.d. "cost exemption" che presuppone la valutazione al costo e non al fair value.

Criteri di cancellazione

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva vengono cancellate quando scadono i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dalle stesse o quando l'attività finanziaria viene ceduta trasferendo sostanzialmente tutti i rischi e i benefici ad essa connessi.

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, la Banca ha mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

Rilevazione delle componenti reddituali

La rilevazione a Conto Economico tra gli interessi attivi del rendimento dello strumento calcolato in base alla metodologia del tasso effettivo di rendimento viene effettuata per competenza.

A Conto Economico vengono rilevati gli impatti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato, gli effetti dell'impairment dei titoli di debito e dell'eventuale effetto cambio sui titoli di debito, mentre gli altri utili o perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto.

Per i soli titoli di debito, al momento della dismissione, totale o parziale, l'utile o la perdita cumulati nella riserva da valutazione vengono riversati, in tutto o in parte, a Conto Economico.

Gli strumenti di capitale per cui è stata effettuata la scelta per la classificazione nella presente categoria sono valutati al fair value e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto ('Prospetto della redditività complessiva') non devono essere successivamente trasferiti a conto economico, neanche in caso di cessione. La sola componente riferibile ai titoli di capitale in questione che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi, mentre gli utili o le perdite derivanti da una variazione di *fair value* vengono rilevati in una specifica riserva di patrimonio netto sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore.

3 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato

Criteri di classificazione

Le attività valutate al costo ammortizzato includono le attività che soddisfano congiuntamente le seguenti condizioni:

- il modello di business associato all'attività finanziaria ha l'obiettivo di incassare i flussi finanziari previsti contrattualmente (*Business Model* Hold to Collect);
- il cosiddetto *SPPI Test* (i termini contrattuali prevedono esclusivamente rimborsi del capitale e pagamenti dell'interesse sull'importo del capitale da restituire) risulta superato.

Pertanto, la Banca iscrive nella presente voce:

- gli impieghi con banche nelle diverse forme tecniche inseriti nell'ambito di un *Business Model* HTC e che superano l'*SPPI Test*;
- gli impieghi con clientela nelle diverse forme tecniche inseriti nell'ambito di un *Business Model* HTC e che superano l'*SPPI Test*;
- i titoli di debito inseriti nell'ambito di un *Business Model* HTC e che superano l'*SPPI Test*.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione, sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo. Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nei casi in cui l'importo netto erogato non corrisponda al *fair value* dell'attività, a causa dell'applicazione di un tasso d'interesse significativamente inferiore rispetto a quello di mercato o a quello normalmente praticato su finanziamenti con caratteristiche similari, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari all'attualizzazione dei flussi di cassa futuri scontati ad un tasso appropriato di mercato.

La differenza rispetto all'importo erogato è imputata direttamente a Conto Economico all'atto dell'iscrizione iniziale.

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento (*settlement date*).

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono rilevate al *fair value*, che corrisponde generalmente al corrispettivo pagato comprensivo degli eventuali costi e proventi direttamente attribuibili.

In conformità alle disposizioni del principio contabile IFRS 3, a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale tra Banca Centro Emilia e Credito Cooperativo Reggiano, gli strumenti finanziari (titoli di debito classificati nel modello di business Held to Collect) detenuti dalla Banca incorporata tra le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono stati acquisti da parte della banca incorporante al fair value determinato alla data del 30/11/2018, data di decorrenza della fusione.

I predetti strumenti finanziari, iscritti nel bilancio della banca incorporata per un valore di E. 69,681 mln, sono stati traslati nella situazione patrimoniale della società incorporante al loro valore di mercato determinando una rettifica netta patrimoniale negativa pari a E. 2,662 mln, importo ridotto a seguito contestuale stralcio del correlato Fondo Svalutazione ex IFRS 9 (pari a E. 306 mila). Il fair value alla data del 30/11/2018 rappresenta, pertanto, il nuovo costo ammortizzato al momento dell'iscrizione contabile iniziale nel portaf. HTC di Banca Centro Emilia per effetto del trasferimento degli strumenti finanziari dalla Banca incorporata.

La differenza tra il valore di iscrizione e il valore di rimborso confluirà nel conto economico degli esercizi successivi al 30 novembre 2018 nell'ambito degli interessi effettivi dell'investimento.

Per quanto riguarda i Crediti a medio e lungo termine (mutui e prestiti) non deteriorati verso la clientela trattati al costo ammortizzato nel bilancio del Credito Cooperativo Reggiano sono state effettuate una serie di simulazioni al fine di stimare il fair value alla data di acquisizione applicando una tecnica valutativa che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa, contrattualmente previsti e che compongono il debito residuo, relativi ad ogni singola operazione sulla base dei tassi di mercato vigenti.

Le predette simulazioni sono state condotte applicando un parametro (o "curva tassi") ritenuto coerente con le pratiche commerciali diffuse nell'ambito delle contrattazioni con la clientela in sede di intermediazione creditizia. In particolare tale parametro è stato individuato nella "media Euribor 6 mesi /365" alla data di efficacia dell'operazione opportunamente rettificato di un spread creditizio compreso in un range tra 150 e 171 basis point.

Esaminando le risultanze prodotte da tale attività, condotta avvalendosi di appositi applicativi resi disponibili dal sistema informativo Gesbank in collaborazione con il personale di Servizi Bancari Associati, è stato possibile accertare come non siano emerse differenze differenza sostanziali e significative tra il fair value stimato ed il costo ammortizzato al quale i crediti sono iscritti nel bilancio della Banca incorporata.

In considerazione della limitata incidenza di tali scostamenti il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di mantenere quale criterio di iscrizione contabile dei crediti acquisiti dalla Banca incorporata, il costo ammortizzato come risultante dal bilancio al 30/11/2018.

Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, sono valutate utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo. Il tasso di interesse effettivo è individuato calcolando il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri dell'attività, per capitale ed interesse, all'ammontare erogato inclusivo dei costi/proventi ricondotti all'attività finanziaria medesima.

Le eccezioni all'applicazione del metodo del costo ammortizzato sono le seguenti:

- attività di breve durata, per cui l'applicazione dell'attualizzazione risulta trascurabile (valorizzate al costo);
- attività senza una scadenza definita;
- crediti a revoca.

In sede di chiusura del bilancio e delle situazioni infrannuali, viene valutata la componente relativa all'impairment di tali attivi.

Tale componente dipende dall'inserimento dell'attività in uno dei tre stage previsti dall'IFRS 9:

- in stage 1, i rapporti in bonis che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito o che possono essere identificati come "*Low Credit Risk*";
- in stage 2, i rapporti in bonis che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come "*Low Credit Risk*";
- in stage 3, i rapporti non performing.

La stima della perdita attesa attraverso la metodologia Expected Credit Loss (ECL), per le classi sopra definite, dovrà avvenire in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi;

- stage 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (lifetime expected loss);

- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime sarà analitico. Inoltre, ove appropriato, saranno introdotti elementi forward looking nella valutazione delle predette posizioni rappresentati in particolare dalla inclusione di differenti scenari (ad es. di cessione) ponderati per la relativa probabilità di accadimento.

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD) vengono calcolati dal modello di impairment. Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello stage di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

Con riferimento al portafoglio titoli, si conferma l'impostazione utilizzata per i crediti, ossia l'allocazione dei titoli in uno dei tre stage previsti dall'IFRS 9, ai quali corrispondono tre diverse metodologie di calcolo delle perdite attese.

Nel caso in cui i motivi della perdita di valore venissero meno dopo la rilevazione della rettifica di valore, la Banca effettua riprese di valore con imputazione a Conto Economico. La ripresa di valore non può eccedere il costo ammortizzato che lo strumento finanziario avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

È possibile che le condizioni contrattuali originarie delle attività possano modificarsi nel corso della vita dell'attività stessa, per effetto della volontà delle parti. In questi casi, secondo le previsioni del principio contabile IFRS 9, risulta necessario verificare se l'attività originaria deve continuare ad essere rilevata in bilancio o se, al contrario, laddove le modifiche fossero ritenute sostanziali, lo strumento originario deve essere oggetto di cancellazione dal bilancio (*derecognition*), e debba essere sostituito con la rilevazione di un nuovo strumento finanziario che recepisca le modifiche.

Per ulteriore dettaglio, si rinvia al paragrafo 'Modello di impairment' della Sezione 4 – Altri Aspetti del presente documento.

Criteri di cancellazione

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

Quando non è possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, le attività finanziarie vengono cancellate dal bilancio se non è stato mantenuto il controllo sulle stesse. Se, al contrario, la Banca ha mantenuto il controllo, anche solo parzialmente, risulta necessario mantenere in bilancio le attività in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore delle attività cedute ed alle variazioni dei flussi finanziari delle stesse.

I titoli consegnati nell'ambito di un'operazione che contrattualmente ne prevede il riacquisto non vengono stornati dal bilancio.

Nel corso dell'esercizio la Banca ha realizzato un'operazione di cessione pro soluto promossa e coordinata per iniziativa di Centrale Credit & Real Estate Solutions Srl (società del gruppo bancario Cassa Centrale Banca SpA) denominata "NPL's 7 (Non performing Loans 7)" alla quale hanno aderito anche altre Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali.
Mediante l'operazione di cessione è stata trasferita alla società veicolo Futura SPV Srl con sede legale a Milano, la titolarità giuridica ed i rischi economici di un portafoglio di crediti classificati a sofferenza (valore di bilancio E. 22,629 mln al lordo delle svalutazioni) unitamente alle garanzie reali e personali che assistevano le linee di credito ed a ogni diritto ed onere accessorio.
La controparte cessionaria è subentrata alla Banca nelle azioni esecutive e nei procedimenti legali e giudiziari nei confronti dei debitori facendosi carico delle spese di gestione e di recupero dei crediti ceduti dovute a qualunque titolo per quanto di competenza del periodo successivo alla "data di godimento" concordata (11/04/2018). Il corrispettivo dell'operazione di cessione è stato pattuito in E. 3,485 mln, importo interamente incassato nel corso dell'esercizio e che è, altresì, indicato al rigo C.4 "realizzi per cessione " della tab. A.1.9 della parte E della Nota Integrativa.
Nel mese di dicembre 2018 è stata, altresì, perfezionata un'ulteriore operazione di cessione **pro soluto** avente per oggetto un'esposizione creditizia riconducibile ad una controparte segnalata a sofferenza (il credito era stato acquisito a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano).
Mediante l'operazione di cessione è stata trasferita a favore di un soggetto privato (ditta individuale) che esercita attività d'impresa nell'ambito del settore manifatturiero, la titolarità giuridica ed i rischi economici connessi alla linea di credito garantita da ipoteca su immobili residenziali che presentava un'esposizione lorda complessiva pari a E. 650 mila.
La controparte cessionaria ha acquisito, contestualmente ogni diritto ed onere accessorio subentrando alla Banca nelle azioni esecutive e nei procedimenti legali e giudiziari nei confronti del debitore e facendosi carico delle spese di gestione e di recupero dei crediti ceduti.
Il corrispettivo incassato a fronte dell'operazione di cessione, pari a E. 450 mila è indicato al rigo C.4 "realizzi per cessione " della tab. A.1.9 della parte E della Nota Integrativa.

Rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi derivanti dai crediti detenuti verso banche e clientela sono classificati negli 'Interessi attivi e proventi assimilati' e sono iscritti in base al principio della competenza temporale, sulla base del tasso di interesse effettivo.

Le rettifiche e le riprese di valore, compresi i ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, sono rilevate ad ogni data di riferimento nel Conto Economico. Gli utili e perdite risultanti dalla cessione di crediti sono iscritti a

Conto Economico nella voce Utili/perdite da cessione o riacquisto (nella predetta voce sono contabilizzate, altresì, rettifiche e riprese di valore rilevate con riferimento alle esposizioni oggetto di cessione nel corso dell'esercizio).

Le componenti positive di reddito rappresentate dagli interessi attivi e dai proventi assimilati relativi ai titoli sono iscritte per competenza, sulla base del tasso di interesse effettivo, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

Gli utili o le perdite riferiti ai titoli sono rilevati nel Conto Economico nella voce Utili/perdite da cessione o riacquisto nel momento in cui le attività sono cedute.

Eventuali riduzioni di valore dei titoli vengono rilevate a Conto Economico alla voce Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito. In seguito, se i motivi che hanno determinato l'evidenza della perdita di valore vengono rimossi, si procede all'iscrizione di riprese di valore con imputazione a Conto Economico nella stessa voce.

4 – Operazioni di copertura

La Banca a fine esercizio non ha in corso operazioni con derivati classificabili fra i derivati di copertura.

5 – PARTECIPAZIONI

La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IAS27 e IAS28.

6 – ATTIVITÀ MATERIALI

Criteri di classificazione

La voce include principalmente i terreni, gli immobili ad uso funzionale e quelli detenuti a scopo di investimento, gli impianti, i veicoli, i mobili, gli arredi e le attrezzature di qualsiasi tipo ad uso durevole.

Si definiscono 'Immobili ad uso funzionale' quelli posseduti per essere impiegati nella fornitura di servizi oppure per scopi amministrativi. Rientrano invece tra gli immobili da investimento le proprietà possedute al fine di percepire canoni di locazione e/o per l'apprezzamento del capitale investito ed il relativo trattamento contabile si differenzia rispetto a quello previsto per gli "immobili strumentali" regolamentati, in quanto beni "ad uso funzionale", dal principio IAS 16. Sono classificati tra gli immobili da investimento anche gli immobili acquisiti a fronte di procedure per il recupero di crediti.

Al valore delle immobilizzazioni materiali concorrono anche gli acconti versati per l'acquisizione e la ristrutturazione di beni non ancora entrati nel processo produttivo, e quindi non ancora oggetto di ammortamento.

Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono inizialmente iscritte al costo di acquisto o di costruzione, comprensivo di tutti gli eventuali oneri accessori direttamente imputabili all'acquisto e alla messa in funzione del bene.

Le spese di manutenzione straordinaria ed i costi aventi natura incrementativa che comportano un incremento dei benefici futuri generati dal bene, se identificabili e separabili, sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi. Se tali migliorie non sono identificabili e separabili vengono iscritte tra le 'Altre Attività' e successivamente ammortizzate sulla base della durata dei contratti cui si riferiscono per i beni di terzi, o lungo la vita residua del bene se di proprietà.

Le spese per riparazioni, manutenzioni o altri interventi per garantire l'ordinario funzionamento dei beni sono invece imputate al Conto Economico dell'esercizio in cui sono sostenute.

Alla data del bilancio non risultano in essere contratti di leasing finanziario.
Figura iscritto tra gli immobili a scopo di investimento un fabbricato ad uso commerciale situato in San Giovanni in Persiceto (Bo) in Via Bologna n. 110 presso il Centro Commerciale "Il Poligono", la cui proprietà è stata assegnata alla Banca dal Tribunale Civile di Bologna in data 16 maggio 2012.
La Banca si è aggiudicata l'immobile in oggetto intervenendo nella procedura di esecuzione immobiliare promossa nell'ambito di un contenzioso per il recupero di un credito segnalato a sofferenza al fine di consentire il ripianamento dell'esposizione creditizia della controparte.
La normativa Banca d'Italia prevede la classificazione degli immobili acquisiti in seguito a procedure di recupero crediti tra le "Attività materiali detenute a scopo di investimento", categoria soggetta alle disposizioni dettate dal principio IAS 40.
Dopo l'iscrizione iniziale lo IAS 40 prevede la possibilità di adottare, in via alternativa, i seguenti criteri di gestione contabile:
- Fair Value con iscrizione a Conto Economico delle variazioni del valore di mercato (il fair value deve essere attestato da una stima redatta appositamente da un perito incaricato dalla Banca);
- Costo Ammortizzato con imputazione a Conto Economico delle quote di ammortamento (nonché di eventuali perdite di valore dovute al deterioramento del bene).
Con riferimento a tale immobile il Consiglio di amministrazione, prendendo atto di quanto previsto dalla normativa contabile, ha deliberato di optare per il modello valutativo del Costo Ammortizzato.
Per alcuni immobili ad uso funzionale la Banca ha adottato il fair value alla data di transizione ai principi IAS/IFRS quale sostituto del costo storico.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività materiali, inclusi gli immobili non strumentali, salvo quanto di seguito precisato, sono iscritte in bilancio al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali svalutazioni per riduzioni durevoli di valore, conformemente al modello del costo.

Le attività materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base della loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti. Non sono soggetti ad ammortamento:

- i terreni, siano essi stati acquisiti singolarmente o incorporati nel valore dei fabbricati, in quanto considerati a vita utile indefinita.
- le opere d'arte, la cui vita utile non può essere stimata ed essendo il relativo valore normalmente destinato ad aumentare nel tempo.

Lo scorporo del valore dei terreni da quello dei fabbricati sovrastanti è stato effettuato per i seguenti immobili detenuti "cielo-terra":

- **Immobile sito in CORPORENO (Fe);**
- **Immobile sito in BUONACOMPRA (Fe);**
- **Immobile sito in PALATA PEPOLI (Bo);**
- **Immobile sito in SCANDIANO (Re)**
- **Immobili situati in REGGIO EMILIA (fabbricati strumentali e per investimento):**

Per gli immobili situati in PIEVE DI CENTO (Bo) e San Giovanni del Querciola (Re) si è proceduto allo scorporo in quanto la quota parte rappresentata dal terreno sottostante risulta rilevante in rapporto al valore complessivo dello stabile.
Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso. Per i beni acquisiti nel corso dell'esercizio l'ammortamento è calcolato su base giornaliera a partire dalla data di entrata in uso del cespite.

Per quanto attiene agli immobili ad uso funzionale la vita utile è stata rideterminata, con riferimento alla transition date in base alla vetustà del fabbricato stesso, ipotizzando di effettuare, nel corso della vita del cespite, la regolare manutenzione ordinaria.
Sulla base delle indicazioni contenute in perizia redatta dallo Studio Galavotti-Bagni e Associati sono stati definiti i seguenti periodi di vita utile:

Immobile sito in CORPORENO (Comune di Cento – Fe)	40 anni
Immobile sito in BUONACOMPRA (Comune di Cento – Fe)	40 anni
Immobile sito in CENTO (Fe) - Porta Molina	50 anni
Immobile sito in RENAZZO (Comune di Cento – FE)	50 anni
Immobile sito in PIEVE DI CENTO (Bo)	40 anni

Immobile sito in CREVALCORE (Bo) 50 anni

Il predetto criterio di stima è stato applicato, per analogia, ai seguenti cespiti:

- immobile sito in Carpi (MO) via Peruzzi n. 4 (acquistato nel 2008)
- fabbricato ad uso commerciale sito in San Giovanni in Persiceto (Bo) in Via Bologna n. 110 (acquisito nel 2012 nell'ambito di un'esecuzione immobiliare)

ai quali è stata attribuita una "vita utile" di 50 anni.
Infine, facendo sempre riferimento alle medesime considerazioni, è stata prevista una "vita utile" di 40 anni per la porzione di immobile situato in Finale Emilia (MO), fraz. Casumaro in via Casumaro Bondeno n. 2, acquistata nell'esercizio 2014 all'interno della quale è stato collocato uno sportello ATM, nonché all'appartamento ad uso ufficio situato nel medesimo fabbricato che la Banca si è aggiudicata nel 2016 partecipando ad una gara d'asta giudiziaria promossa nell'ambito di una procedura fallimentare.
Quest'ultimo appartamento, situato al piano primo in posizione sovrastante rispetto alla postazione Bancomat, è stato destinato a svolgere la funzione di locale ausiliario di servizio (o "pertinenziale") per la gestione della predetta postazione.

In data 4 dicembre 2018, il Tribunale Civile di Ferrara ha emesso decreto di trasferimento con il quale è stata assegnata alla Banca, in via definitiva, la proprietà di una porzione di immobile situato in località Palata Pepoli (comune di Crevalcore) in via Provanone n. 5073.
La Banca si era aggiudicata l'immobile in oggetto, gravato da ipoteca, intervenendo nell'asta giudiziaria indetta nell'ambito di una procedura fallimentare. La partecipazione della Banca all'asta giudiziaria è stata finalizzata al recupero di un credito nei confronti di un cliente segnalato a sofferenza.
L'unità immobiliare acquisita in proprietà ospita uno sportello bancario del quale la ns. BCC deteneva la disponibilità in virtù del contratto di locazione (della durata di anni dodici) stipulato con la medesima controparte.
Ai fini della determinazione della vita utile dell'immobile, considerato che si tratta di un cespite che in passato era già stato detenuto in proprietà dalla Banca, nella prospettiva di garantire continuità e coerenza nel trattamento contabile, è stata confermata l'attribuzione del periodo di vita utile che era stato certificato nella perizia di stima redatta, in data 6/12/2005 dallo Studio Galavotti-Bagni e Associati di Reno Centese, al quale era stato conferito specifico incarico dalla Banca nell'ambito delle attività connesse alla transizione ai principi contabili internazionali IAS/IFRS.
Di conseguenza per quanto riguarda l'immobile sito in Palata Pepoli è stata mantenuta la "vita utile" dichiarata nella predetta perizia e indicata in anni 40 (quaranta).

A seguito dell'operazione di aggregazione aziendale la titolarità delle Immobilizzazioni materiali già di proprietà del Credito Cooperativo Reggiano è stata trasferita alla Banca incorporante.
La società specializzata Cerved Group SpA, in esecuzione di uno specifico incarico conferito in occasione della fusione, ha provveduto ad effettuare le perizie alla data del 30/11/2018 con riferimento al patrimonio immobiliare di proprietà della Banca incorporata al fine di certificarne il valore di mercato in conformità a quanto prescritto dal principio contabile IFRS3.
Dopo un'attenta disamina della documentazione peritale il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di procedere alla svalutazione mediante adeguamento al fair value dei cespiti per i quali il valore di bilancio risultava significativamente superiore rispetto alle valutazioni elaborate da Cerved.
La valorizzazione sulla base del fair value, in particolare, è stata applicata con riferimento a n. 3 immobili come descritto nello schema che segue determinando una rettifica negativa patrimoniale al lordo delle imposte pari a E. 2,504 mln.
Conseguentemente i predetti immobili sono strati trasferiti nella situazione patrimoniale della Banca incorporante sulla base del valore di mercato, valore che rappresenta il nuovo costo ammortizzato al momento dell'iscrizione contabile iniziale tra le immobilizzazioni materiali.

Descrizione	Val. Bilancio 11/2018	Val. Perizia	Rettifica iscritta a Riserva (al lordo imposte)
Immobile ad uso funzionale - IAS 16			
Reggio Emilia Via Emilia All'ospizio, n. 102 – Agenzia n. 28	2,896	2,082	814
Scandiano (RE) Via Pellegrini, n. 16 Sede Amministrativa	4,575	2,969	1,606

Immobile per Investimento - IAS 40			
Reggio Emilia Via Emilia All'ospizio, n. 102	615	531	84
Totale	8,086	5,582	2,504

L'importo della riserva patrimoniale negativa al netto della componente fiscale si attesta ad E. **1,676 mln.**

La determinazione della vita utile degli immobili acquisiti dalla Banca incorporante è avvenuta sulla base delle indicazioni contenute nelle perizie prodotte da Cerved Group SpA, che ha elaborato le proprie valutazioni con riferimento alla data della fusione in base alla vetustà del fabbricato stesso, ipotizzando di effettuare, nel corso della vita del cespite, la regolare manutenzione ordinaria.
Immobili ad uso funzionale:

Immobile sito in ROTEGLIA (Comune di Castellarano – Re)	**50 anni**
Immobile sito in SAN GIOVANNI DI QUERCIOLA (Comune di Viano – Re)	**40 anni**
Immobile sito in REGNANO (Comune di Viano – Re)	**45 anni**
Immobile sito in SCANDIANO (Re)	**50 anni**
Immobile sito in REGGIO EMILIA	**50 anni**

Immobili per investimento:

Immobile sito in REGGIO EMILIA	**20 anni**

Le attività soggette ad ammortamento sono rettificate per possibili perdite di valore ogni qualvolta eventi o cambiamenti di situazioni indichino che il valore contabile potrebbe non essere recuperabile.

Una svalutazione per perdita durevole di valore è rilevata per un ammontare corrispondente all'eccedenza del valore contabile rispetto al valore recuperabile. Il valore recuperabile di un'attività 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 il valore attuale dei flussi futuri originati dal cespite. Le eventuali rettifiche sono imputate a Conto Economico.

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

Criteri di cancellazione

Le attività materiali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale al momento della dismissione o quando sono ritirate permanentemente dall'uso e, di conseguenza, non sono attesi benefici economici futuri che derivino dalla loro cessione o dal loro utilizzo.

Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione delle attività materiali sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene; esse sono rilevate nel Conto Economico alla stessa data in cui sono eliminate dalla contabilità.

Rilevazione delle componenti reddituali

L'ammortamento sistematico è contabilizzato al Conto Economico alla voce 'Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali'.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Nella voce 'Utili (Perdite) da cessione di investimenti' sono oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

7 – ATTIVITÀ IMMATERIALI

Criteri di classificazione

Il principio contabile IAS 38 definisce attività immateriali quelle attività non monetarie prive di consistenza fisica possedute per essere utilizzate in un periodo pluriennale o indefinito, che soddisfano le seguenti caratteristiche:

- identificabilità;
- l'azienda ne detiene il controllo;
- è probabile che i benefici economici futuri attesi attribuibili all'attività affluiranno all'azienda;
- il costo dell'attività può essere valutato attendibilmente.

In assenza di una delle suddette caratteristiche, la spesa per acquisire o generare la stessa internamente è rilevata come costo nell'esercizio in cui è stata sostenuta.

Le attività immateriali includono, in particolare, il software applicativo ad utilizzazione pluriennale e le altre attività immateriali identificabili e che trovano origine in diritti legali o contrattuali.

Criteri di iscrizione

Le attività immateriali sono iscritte al costo, rettificato per eventuali oneri accessori, sostenuti per predisporre l'utilizzo dell'attività, solo se è probabile che i benefici economici futuri attribuibili all'attività si realizzino e se il costo dell'attività stessa può essere determinato attendibilmente. In caso contrario il costo dell'attività materiale è rilevato a Conto Economico nell'esercizio in cui è stato sostenuto.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le attività immateriali a vita 'definita' sono iscritte al costo, al netto dell'ammontare complessivo degli ammortamenti e delle perdite di valore accumulate.

Il processo di ammortamento inizia quando il bene è disponibile per l'uso, ovvero quando si trova nel luogo e nelle condizioni adatte per poter operare nel modo stabilito.

L'ammortamento è effettuato a quote costanti, di modo da riflettere l'utilizzo pluriennale dei beni in base alla vita utile stimata.

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

L'ammortamento termina dalla data in cui l'attività è eliminata contabilmente.

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, rilevato a Conto Economico, è pari alla differenza tra il valore contabile dell'attività ed il suo valore recuperabile.

Criteri di cancellazione

Le attività immateriali sono eliminate dallo Stato Patrimoniale dal momento della dismissione o qualora non siano attesi benefici economici futuri. Le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dallo smobilizzo o dalla dismissione di un'attività immateriale sono determinate come differenza tra il corrispettivo netto di cessione e il valore contabile del bene ed iscritte al Conto Economico.

Rilevazione delle componenti reddituali

Nel primo esercizio l'ammortamento è rilevato proporzionalmente al periodo di effettivo utilizzo del bene.

Nella voce 'Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali' è indicato il saldo, positivo o negativo, fra le rettifiche di valore, gli ammortamenti e le riprese di valore relative alle attività immateriali. Nella voce 'Utili (Perdite) da cessione di investimenti', formano oggetto di rilevazione il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite da realizzo di investimenti.

8 - ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE

La Banca, alla data di redazione del bilancio, non presenta attività che rientrano in tale categoria.

9 – FISCALITÀ CORRENTE E DIFFERITA

Fiscalità corrente

Le attività e passività fiscali per imposte correnti sono rilevate al valore dovuto o recuperabile a fronte dell'utile (perdita) fiscale, applicando le aliquote e la normativa fiscale vigente. Le imposte correnti non ancora pagate, in tutto o in parte alla data di riferimento, sono inserite tra le 'Passività fiscali correnti' dello Stato Patrimoniale.

Nel caso di pagamenti eccedenti, che hanno dato luogo ad un credito recuperabile, questo è contabilizzato tra le 'Attività fiscali correnti' dello Stato Patrimoniale.

Fiscalità differita

Le attività e le passività fiscali differite sono contabilizzate utilizzando il c.d. *balance sheet liability method*, tenendo conto delle differenze temporanee tra il valore contabile di una attività o di una passività e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Esse sono calcolate utilizzando le aliquote fiscali applicabili, in ragione della legge vigente, nell'esercizio in cui l'attività fiscale anticipata sarà realizzata o la passività fiscale differita sarà estinta.

Le attività fiscali vengono rilevate solo se si ritiene probabile che in futuro si realizzerà un reddito imponibile a fronte del quale potrà essere utilizzata tale attività.

In particolare la normativa fiscale può comportare delle differenze tra reddito imponibile e reddito civilistico, che, se temporanee, provocano, unicamente uno sfasamento temporale che comporta l'anticipo o il differimento del momento impositivo rispetto al periodo di competenza, determinando una differenza tra il valore contabile di un'attività o di una passività nello stato patrimoniale e il suo valore riconosciuto ai fini fiscali. Tali differenze si distinguono in 'Differenze temporanee deducibili' e in 'Differenze temporanee imponibili'.

Attività per imposte anticipate

Le 'Differenze temporanee deducibili' indicano una futura riduzione dell'imponibile fiscale, a fronte di un'anticipazione della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica. Esse generano imposte anticipate attive in quanto esse determineranno un minor carico fiscale in futuro, a condizione che negli esercizi successivi siano realizzati utili tassabili in misura sufficiente a coprire la realizzazione delle imposte pagate in via anticipata.

Le 'Attività per imposte anticipate' sono rilevate per tutte le differenze temporanee deducibili se è probabile che sarà realizzato un reddito imponibile a fronte del quale potranno essere utilizzate le differenze temporanee deducibili. Tuttavia la probabilità del recupero delle imposte anticipate relative ad avviamenti, altre attività immateriali e rettifiche su crediti, è da ritenersi automaticamente soddisfatta per effetto delle disposizioni di legge che ne prevedono la trasformazione in credito d'imposta in presenza di perdita d'esercizio civilistica e/o fiscale.

La trasformazione ha effetto a decorrere dalla data di approvazione, da parte dell'assemblea dei soci, del bilancio individuale in cui è stata rilevata la perdita.

L'origine della differenza tra il maggior reddito fiscale rispetto a quello civilistico è principalmente dovuta a componenti negativi di reddito fiscalmente deducibili in esercizi successivi a quelli di iscrizione in bilancio.

Passività per imposte differite

Le 'Differenze temporanee imponibili' indicano un futuro incremento dell'imponibile fiscale e conseguentemente generano 'Passività per imposte differite', in quanto queste differenze danno luogo ad ammontari imponibili negli esercizi successivi a quelli in cui vengono imputati al Conto Economico civilistico, determinando un differimento della tassazione rispetto alla competenza economico-civilistica.

Le 'Passività per imposte differite' sono rilevate per tutte le differenze temporanee imponibili con eccezione delle riserve in sospensione d'imposta in quanto non è previsto che siano effettuate operazioni che ne determinano la tassazione.

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

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

Le attività e le passività iscritte per imposte anticipate e differite vengono sistematicamente valutate per tener conto di eventuali modifiche intervenute nella normativa o nelle aliquote.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate a livello patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni e sono contabilizzate nella voce 'Attività fiscali b) anticipate' e nella voce 'Passività fiscali b) differite'.

Qualora le attività e le passività fiscali differite si riferiscano a componenti che hanno interessato il Conto Economico, la contropartita è rappresentata dalle imposte sul reddito. Nei casi in cui le imposte anticipate e differite riguardino transazioni che hanno interessato direttamente il Patrimonio Netto senza influenzare il Conto Economico (quali le valutazioni degli strumenti finanziari con impatto sulla redditività complessiva) le stesse vengono iscritte in contropartita al Patrimonio Netto, interessando la specifica riserva quando previsto.

10 - FONDI PER RISCHI ED ONERI

Criteri di classificazione

Conformemente alle previsioni dello IAS 37, i fondi per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti relativi ad obbligazioni attuali (legali o implicite) originate da un evento passato, per le quali sia probabile l'utilizzo di risorse economiche per l'adempimento dell'obbligazione stessa, sempre che possa essere effettuata una stima attendibile del relativo ammontare.

Criteri di iscrizione

Nella presente voce figurano:

- "Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate": viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi per rischio di credito a fronte di impegni a erogare fondi e di garanzie finanziarie rilasciate che sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. paragrafo 2.1, lettera e); paragrafo 5.5; appendice A), ivi inclusi le garanzie finanziarie rilasciate e gli impegni a erogare fondi che sono valutati al valore di prima iscrizione al netto dei ricavi complessivi rilevati in conformità all'IFRS 15;
- "Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate": viene iscritto il valore degli accantonamenti complessivi a fronte di altri impegni e altre garanzie rilasciate che non sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9 (cfr. IFRS 9, paragrafo 2.1, lettere e) e g));
- "Fondi di quiescenza e obblighi simili": include gli accantonamenti a fronte di benefici erogati al dipendente successivamente alla cessazione del rapporto di lavoro nella forma di piani a contribuzione definita o a prestazione definita;
- "Altri fondi per rischi ed oneri": figurano gli altri fondi per rischi e oneri costituiti in ossequio a quanto previsto dai principi contabili internazionali (es. oneri per il personale, controversie fiscali).

Criteri di valutazione

L'importo rilevato come accantonamento rappresenta la migliore stima possibile dell'onere richiesto per adempiere all'obbligazione esistente alla data di riferimento.

Laddove l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando il tasso legale vigente al momento dell'iscrizione della posizione.

I fondi accantonati sono periodicamente riesaminati ed eventualmente rettificati per riflettere la miglior stima corrente. Quando a seguito del riesame, il sostenimento dell'onere diviene improbabile, l'accantonamento viene stornato. Per quanto attiene i fondi relativi ai benefici ai dipendenti si rimanda al successivo punto 15.2.

Criteri di cancellazione

Se non è più probabile che sarà necessario l'impiego di risorse atte a produrre benefici economici per adempiere all'obbligazione, l'accantonamento deve essere stornato. Un accantonamento deve essere usato solo per quelle spese per le quali esso fu originariamente iscritto.

Rilevazione delle componenti economiche

L'accantonamento è rilevato a Conto Economico alla voce 'Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri'.

Nella voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a Conto Economico di fondi ritenuti esuberanti.

Gli accantonamenti netti includono anche i decrementi dei fondi per l'effetto attualizzazione nonché i corrispondenti incrementi dovuti al trascorrere del tempo (maturazione degli interessi impliciti nell'attualizzazione).

Nell'ambito della suddetta voce è compreso anche l'adeguamento delle valutazioni operate sui titoli riassegnati a fronte dell'esito di procedimenti giudiziari nei quali la Banca è stata giudicata, in primo grado, soccombente. In tale sede è stata dichiarata, altresì, la nullità del contratto che aveva per oggetto la negoziazione dei predetti titoli.

11 – PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL COSTO AMMORTIZZATO

Criteri di classificazione

Le passività finanziarie valutate al costo ammortizzato rientrano nella più ampia categoria degli strumenti finanziari e sono costituiti da quei rapporti per i quali si ha l'obbligo di pagare a terzi determinati ammontari a determinate scadenze.

I debiti verso altri istituti di credito, i debiti verso la clientela e i titoli in circolazione comprendono le varie forme di provvista interbancaria e con clientela e la raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione, al netto dell'eventuale ammontare riacquistato, non classificate tra le 'Passività finanziarie designate al *fair value*'. Sono inclusi i titoli che alla data di riferimento risultano scaduti ma non ancora rimborsati.

Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o all'emissione dei titoli di debito. Il valore a cui sono iscritte corrisponde al relativo *fair value*, normalmente pari all'ammontare incassato od al prezzo di emissione, aumentato degli eventuali costi/proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati dalla controparte creditrice. Sono esclusi i costi interni di carattere amministrativo.

Il *fair value* delle passività finanziarie, eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato, è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a Conto Economico.

Il ricollocamento di titoli propri riacquistati, oggetto di precedente annullamento contabile, è considerato come nuova emissione con iscrizione del nuovo prezzo di collocamento, senza effetti a Conto Economico.

I Prestiti obbligazionari rappresentati nel bilancio al 30 novembre 2018 della banca incorporata secondo il criterio del costo ammortizzato per un valore di E. 35,399 mln, sono stati traslati nella situazione patrimoniale della società incorporante al loro valore di mercato determinando una rettifica positiva patrimoniale pari a E. 757 mila (importo al lordo degli effetti fiscali). In particolare la svalutazione più rilevante (E. 715 mila) è stata operata con riferimento al prestito subordinato IT0005319402 emesso in data 27/12/2017 e scadente il 27/12/2024 per un valore nominale di E. 10 mln sottoscritto integralmente da Cassa Centrale Banca con la finalità di garantire sostegno patrimoniale a favore dell'incorporata.

La differenza tra il valore d'iscrizione e il valore di rimborso confluirà nel conto economico degli esercizi successivi al 30 novembre 2018 della Banca incorporante quali maggiori interessi passivi sulla raccolta.

Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, effettuata al *fair value* alla data di sottoscrizione del contratto, le passività finanziarie sono valutate al costo ammortizzato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, ove il fattore temporale risulti trascurabile, che rimangono iscritte per il valore incassato, e i cui costi e proventi direttamente attribuibili all'operazione sono iscritti a Conto Economico nelle pertinenti voci.

Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dal bilancio quando estinte o scadute, ovvero quando la Banca procede al riacquisto di titoli di propria emissione con conseguente ridefinizione del debito iscritto per titoli in circolazione.

Rilevazione delle componenti reddituali

Le componenti negative di reddito rappresentate dagli interessi passivi sono iscritte, per competenza, nelle voci di Conto Economico relative agli interessi.

L'eventuale differenza tra il valore di riacquisto dei titoli di propria emissione ed il corrispondente valore contabile della passività viene iscritto a Conto Economico nella voce Utili/perdite da cessione o riacquisto.

12 – PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

Alla data del bilancio la Banca non detiene passività finanziarie di negoziazione.

13 – PASSIVITÀ FINANZIARIE DESIGNATE AL *FAIR VALUE*

Alla data del bilancio la Banca non detiene passività finanziarie designate al fair value.

14 – OPERAZIONI IN VALUTA

Criteri di classificazione
Tra le attività e le passività in valuta figurano, oltre a quelle denominate esplicitamente in una valuta diversa dall'euro, anche quelle che prevedono clausole di indicizzazione finanziaria collegate al tasso di cambio dell'euro con una determinata valuta o con un determinato paniere di valute.
Criteri di iscrizione
Le operazioni in valuta estera sono registrate, al momento della rilevazione iniziale applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.
Criteri di valutazione
Ad ogni chiusura del bilancio, gli elementi originariamente denominati in valuta estera sono valorizzati in euro in base al tasso di cambio alla data di riferimento.
Criteri di rilevazione delle componenti reddituali
Le differenze di cambio che si generano tra la data dell'operazione e la data del relativo pagamento sono contabilizzate nel conto economico dell'esercizio in cui sorgono alla voce "Risultato netto della attività di negoziazione", alla stregua di quelle che derivano dalla conversione di attività e di passività a tassi diversi da quelli di conversione iniziali, o di conversione alla data di chiusura del bilancio precedente.

15 – ALTRE INFORMAZIONI

15.1 Contratti di vendita e riacquisto (pronti contro termine)

I titoli venduti e soggetti ad accordo di riacquisto sono classificati come strumenti finanziari impegnati, quando l'acquirente ha per contratto o convenzione il diritto a rivendere o a reimpegnare il sottostante; la passività della controparte è inclusa nelle passività verso altre banche, altri depositi o depositi della clientela.

La differenza tra il prezzo di vendita ed il prezzo d'acquisto è contabilizzato come interesse e registrato per competenza lungo la vita dell'operazione.

15.2 Trattamento di fine rapporto e premi di anzianità ai dipendenti

Il T.F.R. è assimilabile ad un 'beneficio successivo al rapporto di lavoro (*post employment benefit*) del tipo 'Prestazioni Definite' (*defined benefit plan*) per il quale è previsto, in base allo IAS 19, che il suo valore venga determinato mediante metodologie di tipo attuariale.

Conseguentemente, la valutazione di fine esercizio è effettuata in base al metodo dei benefici maturati utilizzando il criterio del credito unitario previsto (*Projected Unit Credit Method)*.

Tale metodo prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche, statistiche e probabilistiche, nonché in virtù dell'adozione di opportune basi tecniche demografiche.

Esso consente di calcolare il T.F.R. maturato ad una certa data in senso attuariale, distribuendo l'onere per tutti gli anni di stimata permanenza residua dei lavoratori in essere e non più come onere da liquidare nel caso in cui l'azienda cessi la propria attività alla data di riferimento.

La valutazione del T.F.R. del personale dipendente è stata effettuata da un attuario indipendente (soc. Managers and Partners SpA) in conformità alla metodologia sopra indicata.

A seguito dell'entrata in vigore della riforma della previdenza complementare, di cui al D.Lgs. 252/2005, le quote di trattamento di fine rapporto maturate fino al 31.12.2006 rimangono in azienda, mentre le quote che maturano a partire dal 1° gennaio 2007 sono state, a scelta del dipendente, destinate a forme di previdenza complementare ovvero al fondo di Tesoreria dell'INPS.

Queste ultime sono quindi rilevate a conto economico sulla base dei contributi dovuti in ogni esercizio; la Banca non ha proceduto all'attualizzazione finanziaria dell'obbligazione verso il fondo previdenziale o l'INPS, in ragione della scadenza inferiore a 12 mesi.

In base allo IAS19, il T.F.R. versato al fondo di Tesoreria INPS si configura, al pari della quota versata al fondo di previdenza complementare, come un piano a contribuzione definita.

Le quote maturate e riversate ai fondi integrativi di previdenza complementare sono contabilizzate alla sottovoce di conto economico 160 a).

Tali quote si configurano come un piano a contribuzione definita, poiché l'obbligazione dell'impresa nei confronti del dipendente cessa con il versamento delle quote maturate. Per tale fattispecie, pertanto, nel passivo della Banca potrà essere stata iscritta solo la quota di debito (tra le 'altre passività') per i versamenti ancora da effettuare all'INPS ovvero ai fondi di previdenza complementare alla data di riferimento.

Il principio IAS 19 prevede che tutti gli utili e perdite attuariali maturati alla data di riferimento siano rilevati immediatamente nel 'Prospetto della redditività complessiva' – OCI.

Fra i 'benefici a lungo termine diversi' descritti dallo IAS 19 rientrano anche i premi di anzianità ai dipendenti. Tali benefici devono essere valutati, in conformità allo IAS 19, con la stessa metodologia utilizzata per la determinazione del TFR, in quanto compatibile.

La passività per il premio di anzianità viene rilevata tra i fondi rischi e oneri dello Stato Patrimoniale.

L'accantonamento, come la riattribuzione a Conto Economico di eventuali eccedenze dello specifico fondo (dovute ad esempio a modifiche di ipotesi attuariali), è imputato a Conto Economico fra le 'Spese del Personale'.

15.3 Riconoscimento dei ricavi e dei costi

La banca adotta una disaggregazione dei ricavi da servizi in un determinato momento nel tempo oppure lungo un periodo di tempo.

Una "performance obligation" è soddisfatta lungo un periodo di tempo se si verifica almeno una delle condizioni di seguito riportate:

- il cliente controlla il bene oggetto del contratto nel momento in cui viene creato o migliorato;
- il cliente riceve e consuma nello stesso momento i benefici nel momento in cui l'entità effettua la propria prestazione;
- la prestazione della società crea un bene personalizzato per il cliente e la società ha un diritto al pagamento per le prestazioni completate alla data di trasferimento del bene.

Se non è soddisfatto nessuno dei criteri allora il ricavo viene rilevato in un determinato momento nel tempo. Gli indicatori del trasferimento del controllo sono i) l'obbligazione al pagamento ii) il titolo legale del diritto al corrispettivo maturato iii) il possesso fisico del bene iv) il trasferimento dei rischi e benefici legati alla proprietà v) l'accettazione del bene.

Con riguardo ai ricavi realizzati lungo un periodo di tempo, la banca adotta un criterio di contabilizzazione temporale.

In relazione a quanto sopra, di seguito si riepilogano le principali impostazioni seguite dalla Banca:

- gli interessi sono riconosciuti *pro rata temporis*, sulla base del tasso di interesse contrattuale o di quello effettivo nel caso di applicazione del costo ammortizzato;
- gli interessi di mora, eventualmente previsti in via contrattuale, sono contabilizzati a Conto Economico solo al momento del loro effettivo incasso;
- i dividendi sono rilevati a Conto Economico nel periodo in cui ne viene deliberata la distribuzione che coincide con quello in cui gli stessi sono incassati;
- le commissioni per ricavi da servizi sono iscritte, sulla base dell'esistenza di accordi contrattuali, nel periodo in cui i servizi stessi sono stati prestati;
  i ricavi derivanti dalla vendita di attività non finanziarie sono rilevati al momento del perfezionamento della vendita, a meno che la Banca non abbia mantenuto la maggior parte dei rischi e benefici connessi con l'attività.

I costi sono rilevati a Conto Economico secondo il principio della competenza; i costi relativi all'ottenimento e l'adempimento dei contratti con la clientela sono rilevati a Conto Economico nei periodi nei quali sono contabilizzati i relativi ricavi.

15.4 Spese per migliorie su beni di terzi

I costi di ristrutturazione su immobili non di proprietà vengono capitalizzati in considerazione del fatto che per la durata del contratto di locazione la società utilizzatrice ha il controllo dei beni e può trarre da essi benefici economici futuri. I suddetti costi, classificati tra le 'Altre attività' e vengono ammortizzati per un periodo non superiore alla durata del contratto di locazione.

15.5 Criteri di determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari

L'IFRS 13 definisce il *fair value* come: 'il prezzo che si percepirebbe per la vendita di un'attività ovvero che si pagherebbe per il trasferimento di una passività in una regolare operazione tra operatori di mercato alla data di valutazione'.

Nel caso delle passività finanziarie la definizione di *fair value* prevista dall'IFRS 13 richiede, quindi, di individuare come tale quel valore che si pagherebbe per il trasferimento della stessa passività (*exit price*), anziché come il valore necessario a estinguere la stessa.

Con riguardo alla determinazione del *fair value* dei derivati OTC dell'attivo dello Stato Patrimoniale, l'IFRS 13 ha confermato la regola di applicare l'aggiustamento relativo al rischio di controparte (*Credit Valuation Adjustment* - CVA). Relativamente alle passività finanziarie rappresentate da derivati OTC, l'IFRS 13 introduce il cd. *Debit Valuation Adjustment* (DVA), ossia un aggiustamento di *fair value* volto a riflettere il proprio rischio di *default* su tali strumenti.

La Banca ha tuttavia ritenuto ragionevole non procedere alla rilevazione delle correzioni del *fair value* dei derivati per CVA e DVA nei casi in cui siano stati formalizzati e resi operativi accordi di collateralizzazione delle posizioni in derivati che abbiano le seguenti caratteristiche:

- scambio bilaterale della garanzia con elevata frequenza (giornaliera o al massimo settimanale);
- tipo di garanzia rappresentato da contanti o titoli governativi di elevata liquidità e qualità creditizia, soggetti ad adeguato scarto prudenziale;
- assenza di una soglia (cd. *threshold*) del valore del *fair value* del derivato al di sotto della quale non è previsto lo scambio di garanzia oppure fissazione di un livello di tale soglia adeguato a consentire una effettiva e significativa mitigazione del rischio di controparte;
- MTA - *Minimum Transfer Amount* (ossia differenza tra il *fair value* del contratto ed il valore della garanzia) - al di sotto del quale non si procede all'adeguamento della collateralizzazione delle posizioni, individuato contrattualmente ad un livello che consenta una sostanziale mitigazione del rischio di controparte.

Il *fair value* degli investimenti quotati in mercati attivi è determinato sulla base delle quotazioni (prezzo ufficiale o altro prezzo equivalente dell'ultimo giorno di borsa aperta del periodo di riferimento) del mercato principiale o sul mercato più vantaggioso al quale la Banca ha accesso. A tale proposito uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi quotati sono prontamente e regolarmente disponibili tramite un listino, operatore, intermediario, settore industriale, agenzia di determinazione del prezzo, autorità di regolamentazione e tali prezzi rappresentano operazioni di mercato effettive che avvengono regolarmente in normali contrattazioni.

In assenza di un mercato attivo, il *fair value* viene determinato utilizzando tecniche di valutazione generalmente accettate nella pratica finanziaria (metodo basato sulla valutazione di mercato, metodo del costo e metodo reddituale), volte a stimare il prezzo a cui avrebbe luogo una regolare operazione di vendita o di trasferimento di una passività tra operatori di mercato alla data di valutazione, alle correnti condizioni di mercato. Tali tecniche di valutazione prevedono, nell'ordine gerarchico in cui sono riportate, l'utilizzo:

1. dell'ultimo NAV (*Net Asset Value*) pubblicato dalla società di gestione per i fondi armonizzati (UCITS - *Undertakings for Collective Investment in Transferable Securities*), gli *Hedge Funds* e le *Sicav*;
2. di prezzi quotati per le attività o passività in mercati non attivi (ad esempio, quelli desumibili da *infoprovider* esterni quali Bloomberg e/o Reuters) o prezzi di attività o passività similari in mercati attivi;
3. del *fair value* ottenuto da modelli di valutazione (ad esempio, *Discounting Cash Flow Model*, *Option Pricing Models*) che includano i fattori di rischio rappresentativi che condizionano il *fair value* di uno strumento finanziario (costo del denaro, rischio di credito, volatilità, tassi di cambio, ecc.) sulla base di dati osservabili sul mercato, anche in relazione a strumenti similari, alla data di valutazione. Qualora, per uno o più fattori di rischio non risulti possibile riferirsi a dati di mercato, vengono utilizzati parametri internamente determinati su base storica / statistica.
   I modelli di valutazione sono oggetto di revisione periodica al fine di garantirne la piena e costante affidabilità;
4. delle indicazioni di prezzo fornite dalla controparte emittente eventualmente rettificate per tener conto del rischio di controparte e/o liquidità (ad esempio il valore della quota comunicato dalla società di gestione per i fondi chiusi riservati agli investitori istituzionali o per altre tipologie di O.I.C.R. diverse da quelle citate al punto 1, il valore di riscatto determinato in conformità al regolamento di emissione per i contratti assicurativi);
5. per gli strumenti rappresentativi di capitale, ove non siano applicabili le tecniche di valutazione di cui ai punti precedenti: i) il valore risultante da perizie indipendenti se disponibili; ii) il valore corrispondente alla quota di patrimonio netto detenuta risultante dall'ultimo bilancio approvato della società; iii) il costo, eventualmente rettificato per tener conto di riduzioni significative di valore, laddove il *fair value* non è determinabile in modo attendibile.

6. per i finanziamenti e crediti, per i quali il *fair value* viene calcolato al solo fine di fornirne opportuna informativa in bilancio, si procede attualizzando i flussi di cassa contrattuali al netto della perdita attesa calcolata sulla base del merito creditizio del prenditore, utilizzando la corrispondente struttura dei tassi per scadenza.

Per i contratti derivati negoziati su mercati regolamentati si assume quale fair value il prezzo di mercato dell'ultimo giorno di quotazione dell'esercizio.
Per i contratti derivati over the counter si assume quale fair value il market value alla data di riferimento determinato secondo le seguenti modalità in relazione alla tipologia di contratto. In particolare per i contratti su tassi di interesse: il market value è rappresentato dal cosiddetto "costo di sostituzione", determinato mediante l'attualizzazione delle differenze, alle date di regolamento previste, fra flussi calcolati ai tassi di contratto e flussi attesi calcolati ai tassi di mercato, oggettivamente determinati, correnti a fine esercizio per pari scadenza residua.
Per gli impieghi e la raccolta a vista/revoca si è assunta una scadenza immediata delle obbligazioni contrattuali coincidente con la data di bilancio e pertanto il fair value è approssimato al valore contabile. Analogamente per gli impieghi con scadenza a breve termine si è assunto il valore contabile.
Per gli impieghi a clientela a medio-lungo termine, il fair value è ottenuto attraverso tecniche di valutazione sviluppate internamente, attualizzando i residui flussi contrattuali ai tassi di interesse correnti.
Per le attività deteriorate il valore di bilancio è ritenuto un'approssimazione del fair value.

Il *fair value* utilizzato ai fini della valutazione degli strumenti finanziari, sulla base dei criteri sopra descritti, si articola sui seguenti livelli conformemente a quanto previsto dal principio IFRS 13 e in funzione delle caratteristiche e della significatività degli *input* utilizzati nel processo di valutazione:

Livello 1 - prezzi quotati (non rettificati) in mercati attivi per attività o passività identiche a cui l'entità può accedere alla data di valutazione;

Livello 2 - *input* diversi di prezzi quotati inclusi nel Livello 1 osservabili direttamente o indirettamente per l'attività o per la passività. Appartengono a tale livello le metodologie di valutazione basate sulle valutazioni di mercato che utilizzando in prevalenza dati osservabili sul mercato, i prezzi desunti da *infoprovider* esterni e le valutazioni delle quote di O.I.C.R. effettuate sulla base del NAV (*Net Asset Value*) comunicato dalla società di gestione, il cui valore viene aggiornato e pubblicato periodicamente (almeno mensilmente) ed è rappresentativo dell'ammontare a cui la posizione può essere liquidata, parzialmente o integralmente, su iniziativa del possessore;

Livello 3 - *input* che non sono osservabili per l'attività e per la passività ma che riflettono le assunzioni che gli operatori di mercato utilizzerebbero nel determinare il prezzo dell'attività o passività. Appartengono a tale livello i prezzi forniti dalla controparte emittente o desunti da perizie di stima indipendenti, nonché quelli ottenuti con modelli valutativi che non utilizzano dati di mercato per stimare significativi fattori che condizionano il *fair value* dello strumento finanziario. Rientrano nel Livello 3 anche le valutazioni degli strumenti finanziari al prezzo di costo o corrispondenti alla frazione di patrimonio netto detenuta nella società.

Un prezzo quotato in un mercato attivo fornisce la prova più attendibile del *fair value* e, quando disponibile, deve essere utilizzato senza alcuna rettifica per valutare il *fair value*.

In assenza di prezzi quotati in mercati attivi gli strumenti finanziari devono essere classificati nei livelli 2 o 3.

La classificazione nel Livello 2 piuttosto che nel Livello 3 è determinata in base all'osservabilità sui mercati degli *input* significativi utilizzati ai fini della determinazione del *fair value*.

Gli *input* di Livello 2 comprendono:

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

Non sono considerate osservabili tutte le altre variabili impiegate nelle tecniche valutative che non possono essere corroborate sulla base di variabili di mercato.

Qualora il *fair value* di uno strumento finanziario non sia determinato attraverso il prezzo rilevato in un mercato attivo (Livello 1), il complessivo *fair value* può presentare, in fase di sua determinazione sulla base di modelli valutativi, input osservabili o non osservabili. Tuttavia il livello attribuito deve essere unico e per questo riferito allo strumento nel suo complesso; il livello unico attribuito riflette così il livello più basso di *input* con un effetto significativo nella determinazione del *fair value* dello strumento.

Affinché dati non osservabili di mercato abbiano un effetto significativo nella determinazione complessiva del *fair value* dello strumento, il loro complessivo impatto è valutato tale da renderne incerta (ovvero di rilevante variabilità) la complessiva valutazione; nei casi in cui il peso dei dati non osservabili sia prevalente rispetto alla complessiva valutazione, il livello attribuito è '3'.

Tra le principali regole applicate per la determinazione dei livelli di *fair value* si segnala che sono ritenuti di 'Livello 1' i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale, i fondi aperti, gli strumenti finanziari derivati e le passività finanziarie emesse il cui *fair value* corrisponde, alla data di valutazione, al prezzo quotato in un mercato attivo.

Sono considerati di 'Livello 2':

- i titoli di debito governativi, i titoli di debito corporate, i titoli di capitale e le passività finanziarie emessi da emittenti di valenza nazionale e internazionale, non quotati su di un mercato attivo e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;
- i derivati finanziari OTC (*Over the counter*) conclusi con controparti istituzionali e valutati in via prevalente attraverso dati osservabili di mercato;

Infine, sono classificati di 'Livello 3':

- i titoli di capitale e le passività finanziarie emesse per le quali non esistono, alla data di valutazione, prezzi quotati sui mercati attivi e che sono valutati in via prevalente secondo una tecnica basata su dati non osservabili di mercato ed i cui impatti non sono trascurabili;
- i derivati finanziari OTC (*Over the counter*) conclusi con controparti istituzionali, la cui valutazione avviene sulla base di modelli di *pricing* del tutto analoghi a quelli utilizzati per le valutazioni di 'Livello 2' e dai quali si differenziano per il grado di osservabilità dei dati di *input* utilizzati nelle tecniche di *pricing* (si fa riferimento principalmente a correlazioni e volatilità implicite);
- gli strumenti finanziari derivati stipulati con la clientela per cui la quota di aggiustamento del *fair value* che tiene conto del rischio di inadempimento è significativa rispetto al valore complessivo dello strumento finanziario;
  Il principio contabile IFRS 13 richiede inoltre, per le attività finanziarie classificate al 'Livello 3', di fornire un'informativa in merito alla sensitività dei risultati economici a seguito del cambiamento di uno o più parametri non osservabili utilizzati nelle tecniche di valutazione impiegate nella determinazione del *fair value*.

15.7 Ratei e risconti

I ratei ed i risconti che accolgono oneri e proventi di competenza del periodo maturati su attività e passività sono iscritti in bilancio a rettifica delle attività e passività a cui si riferiscono.

15.8 Pagamenti basati su azioni

Si tratta di fattispecie non applicabile per la Banca, in quanto non ha in essere piani "di stock option" su azioni di propria emissione.

Informativa richiesta dall'art. 1 comma 125 della Legge n. 124/2017 – Legge annuale per il mercato e la concorrenza"

La Legge n. 124/2017 "Legge annuale per il mercato e la concorrenza" ha introdotto all'articolo 1, commi da 125 a 129, alcune misure finalizzate ad assicurare la trasparenza nel sistema delle erogazioni pubbliche.
Per tale motivo, a partire dall'esercizio 2018, è stato introdotto l'obbligo (art. 1 comma 125 della Legge n. 124/2017) per le imprese che ricevono sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e vantaggi economici dalle pubbliche

amministrazioni e dai soggetti identificati dalla legge, di pubblicare tali importi nella nota integrativa a corredo del bilancio di esercizio.
Per quanto riguarda l'operatività di Banca Centro Emilia si ritiene possa assumere rilevanza ai fini dell'informativa prevista ex L. 214/2017 la contabilizzazione dei proventi a voce 200 "Altri Proventi" del Conto Economico a fronte del recupero delle spese di istruttoria e di gestione dei finanziamenti agevolati erogati a favore dei soggetti che hanno subito danni a seguito degli eventi sismici che hanno colpito il territorio dell'Emilia nel mese di maggio 2012.
I predetti proventi sono corrisposti alla Banca attraverso il riconoscimento di crediti d'imposta di pari importo che sono utilizzati in compensazione con i versamenti fiscali dovuti all'Erario.
Nell'esercizio 2018 sono stati contabilizzati proventi per E. 135 mila per rifusione spese di gestione in sede di erogazione di finanziamenti finalizzati agli interventi di riparazione, ripristino o ricostruzione di immobili di edilizia abitativa ed a uso produttivo (inclusi impianti e macchinari) o alla sostituzione dei beni danneggiati ammessi al contributo di cui all'art. 3, comma 1 lett. a) del D.L. 6 giugno 2012 n. 74, convertito con modificazioni dalla legge 1 agosto 2012 n. 122 (ai sensi dell'articolo 3-bis del decreto-legge 6 luglio 2012, n.95, convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n. 135; art. 1 comma. 374 L.
228/2012).
La controparte di riferimento è individuata nell'Amministrazione Centrale dello Stato Italiano (Ministero dell'Economia e Finanze).

A.3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Nel corso dell'esercizio la Banca non ha effettuato cambiamenti di business model in relazione alle proprie attività finanziarie e pertanto non si sono registrati trasferimenti tra portafogli di attività finanziarie.

A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati

Per le attività e passività valutate al fair value su base ricorrente in bilancio, in assenza di quotazioni su mercati attivi, la Banca utilizza metodi di valutazione in linea con i requisiti dei principi contabili (livelli di fair value) e con le metodologie generalmente accettate e utilizzate dal mercato.

I modelli di valutazione includono tecniche basate sull'attualizzazione dei flussi di cassa futuri e sulla stima della volatilità, nonché l'utilizzo di spread creditizi. Si evidenzia che le uniche poste valutate al fair value in bilancio sono su base ricorrente e sono rappresentate da attività e passività finanziarie.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La Banca generalmente svolge un'analisi di sensitività degli input non osservabili, attraverso una prova di stress su tutti gli input non osservabili significativi per la valutazione delle diverse tipologie di strumenti finanziari appartenenti al livello 3 della gerarchia di fair value; in base a tale test vengono determinate le potenziali variazioni di fair value, per tipologia di strumento, imputabili a variazioni plausibili degli input non osservabili.

Con riferimento al bilancio alla data del 31.12.2018 la Banca non ha provveduto a svolgere tale analisi in relazione alle attività classificate nel livello 3 di gerarchia del fair value rappresentate da investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui fair value non può essere determinato in modo attendibile.

La determinazione del fair value degli strumenti AT1, sottoscritti dai Fondi di categoria nell'ambito di interventi di sostegno è avvenuta in base alle metodologie di seguito descritte.

La recente emissione e sottoscrizione di detti strumenti (cd. ibridi di patrimonializzazione) comporta che le attività di analisi sul pricing risentano sia di un mercato assai contenuto delle stesse che di pronti riferimenti storici (sufficientemente affidabili) su eventi rilevanti che caratterizzano detti strumenti (cfr. pagamenti continuativi delle cedole, attivazione del trigger di conversione, esercizio delle opzioni presenti, ecc.).

Gli strumenti sono stati emessi e sottoscritti nell'ambito di progetti di sostegno e rilancio di banche a seguito di aggregazioni con consorelle più deboli in un'ottica comunque di credibilità e sostenibilità nel medio periodo dei relativi Piani di rilancio come i Piani industriali triennali esaminati dagli Enti sottoscrittori attestano; essi quindi non rispondono a logiche diverse e "strutturali" di composizione di lungo periodo dei Fondi Propri della Banca o a requisiti normativamente richiesti di composizione del passivo (i.e. MREL) cui possono ricondursi altre delle operazioni presenti sui mercati ma risentono- nel contesto delle BCC - della ridotta disponibilità di strumenti "tradizionali" di rafforzamento patrimoniale (le azioni) di cui risente strutturalmente la banca di credito cooperativo (situazione parzialmente rimediata, in prospettiva, con la possibile sottoscrizione da parte della Capogruppo delle azioni di cui all'art. 150-ter del TUB).

Essi in sostanza assumono funzioni e finalità (migliori sotto il profilo della qualità del capitale), fino ad oggi ricondotte alla maggior parte dei titoli subordinati emessi dalle banche di categoria.

Considerata quindi l'assenza di un mercato caratterizzato da transazioni funzionali da essere prese a riferimento, nella definizione di un modello di pricing teorico per detti strumenti (o di strumenti analoghi) assumono rilievo tre componenti:

a) Tasso di rendimento titoli subordinati;

b) Durata del titolo nonché la sua struttura;

c) Rischi collegati al pagamento delle cedole correlati al andamento finanziario nonché ai coefficienti di capitale regolamentare.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Per una disamina delle modalità seguite dalla Banca per la determinazione dei livelli di fair value delle attività e passività si rinvia al paragrafo "Criteri di determinazione del fair value degli strumenti finanziari" contenuto nella parte A.2 "Parte relativa alle principali voci di bilancio", 15 – Altre informazioni".

A.4.4 Altre informazioni

La Banca non gestisce gruppi di attività e passività finanziarie sulla base della propria esposizione netta ai rischi di mercato o al rischio di credito.

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 di fair value

	dicembre-2018			dicembre-2017		
Attività/Passività finanziarie misurate al fair value	**Livello 1**	**Livello 2**	**Livello 3**	**Livello 1**	**Livello 2**	**Livello 3**
1. Attività finanziarie valute al fair value con impatto a conto economico	4.305	-	3.966	-	-	-
a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	4.305	-	-	-	-	-
b) attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	3.966	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	148.733	2.801	17.456	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
4. Attività materiali	-	-	-	-	-	-
5. Attività immateriali	-	-	-	-	-	-
Totale	**152.988**	**2.851**	**21.422**	**-**	**-**	**-**
1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-	-	-
2. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-	-
3. Derivati di copertura	-	-	-	-	-	-
Totale	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

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

	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico				Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	Derivati di copertura	Attività materiali	Attività immateriali
	Totale	Di cui: a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	Di cui: b) attività finanziarie designate al fair value	Di cui: c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value				
1. Esistenze iniziali	**425**	**-**	**-**	**425**	**11.333**	**-**	**-**	**-**
2. Aumenti	**3.706**	**-**	**-**	**3.706**	**6.279**	**-**	**-**	**-**
2.1 Acquisti	-	-	-	-	14	-	-	-
2.2 Profitti	56	-	-	56	13	-	-	-
2.2.1 Conto Economico	56	-	-	56	-	-	-	-
- di cui: Plusvalenze	56	-	-	56	-	-	-	-
2.2.2 Patrimonio netto	-				13	-	-	-
2.3 Trasferimenti da altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
2.4 Altre variazioni in aumento	3.651	-	-	3.651	6.251	-	-	-
3. Diminuzioni	**165**	**-**	**-**	**165**	**155**	**-**	**-**	**-**
3.1 Vendite	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Rimborsi	62	-	-	62	-	-	-	-
3.3 Perdite	93	-	-	93	155	-	-	-
3.3.1 Conto Economico	93	-	-	93	-	-	-	-
- di cui Minusvalenze	93	-	-	93	-	-	-	-
3.3.2 Patrimonio netto	-				155	-	-	-
3.4 Trasferimenti ad altri livelli	-	-	-	-	-	-	-	-
3.5 Altre variazioni in diminuzione	10	-	-	10	1	-	-	-
4. Rimanenze finali	**3.966**	**-**	**-**	**3.966**	**17.456**	**-**	**-**	**-**

L'importo indicato in corrispondenza della colonna "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" al rigo 2.4 "Aumenti: Altre variazioni in aumento" comprende il controvalore dei titoli di capitale (azione e titoli irredimibili AT1) acquisiti a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano. In particolare l'importo evidenzia il controvalore dei seguenti strumenti finanziari:

Descrizione strumenti finanziari	Valore di bilancio
a) Titoli azionari a fronte di partecipazioni detenute	
CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOPERATIVO ITALIANO SpA	3,299 mln

ICCREA BANCA SpA	2,472 mln
CEDECRA INFORMATICA BANCARIA Srl. -	185 mila
Altre partecipazioni FEDERAZIONE DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO DELL'EMILIA ROMAGNA Soc. Coop.va / FEDERAZIONE DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO PIEMONTE, LIGURIA E VALLE D'AOSTA Soc. Coop.va / SERVIZI BANCARI ASSOCIATI Soc. cons.	2 mila
BANCA PER LO SVILUPPO DELLA COOPERAZIONE DI CREDITO SpA	49 mila
b) Titoli irredimibili AT1 (detenzioni dirette a fronte intervento Fondo di Garanzia Istituzionale)	
Credito Padano - Banca di Credito Cooperativo – Soc. Coop.va	53 mila
c) Titoli irredimibili AT1 (detenzioni indirette a fronte intervento Fondo di Garanzia Istituzionale)	
Credito Padano - Banca di Credito Cooperativo – Soc. Coop.va	1 mila
d) Titoli irredimibili AT1 (detenzioni indirette a fronte interventi del Fondo Temporaneo)	
Banco Cooperativo Emiliano Credito Cooperativo Soc. Coop.va	167 mila
Banca di Credito Cooperativo "Sen. Pietro Grammatico" / Banca di Credito Cooperativo Don Rizzo	23 mila

Le variazioni positive e negative del fair value rilevate nel corso dell'esercizio sugli strumenti finanziari detenuti nel modello di business HCT/S sono rispettivamente evidenziati nel rigo 2.2.2 "Aumenti: Plusvalenze / Patrimonio Netto" e nel rigo 3.2.2 "Diminuzioni: Perdite / Patrimonio Netto".

L'importo indicato in corrispondenza della colonna "c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value" al rigo 2.4 "Aumenti: Altre variazioni in aumento" comprende il controvalore dei "contratti di capitalizzazione" (si tratta in particolare di polizze assicurative finanziarie "ramo vita" in essere per un controvalore complessivo di E. 3,403 mln stipulate con le compagnie Generali Italia SpA e Zurich Investment Life SpA) e dei finanziamenti concessi a fronte di interventi promossi dai Fondi di Garanzia del Credito Cooperativo (per E. 239 mila) acquisiti a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano.

I valori evidenziati nel rigo 3.3.1 "Diminuzioni: Perdite / Conto Economico - di cui Minusvalenze" in corrispondenza della medesima tipologia di operazioni si riferiscono alle variazioni negative del fair value rilevate nell'esercizio. Viceversa al rigo 2.2.1 "Aumenti: Profitti / Conto Economico di cui: Plusvalenze" sono indicate le variazioni positive del fair value registrate in corso d'anno.

Relativamente a tali operazioni sono altresì rendicontati i rimborsi in conto capitale accreditati nel corso dell'esercizio (v. rigo 3.2)

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

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene passività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3).

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

Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente	dicembre-2018				dicembre-2017			
	Valore di bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello3	Valore di bilancio	Livello 1	Livello 2	Livello3
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.034.435	120.901	856	1.042.103	504.081	-	501	535.660
2. Attività materiali detenute a scopo di investimento	844	-	-	844	321	-	-	321
3. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**1.035.279**	**120.901**	**856**	**1.042.947**	**504.402**	**-**	**501**	**535.981**
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.145.458	-	139.343	1.006.160	643.571	-	134.049	510.284
2. Passività associate ad attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**1.145.458**	**-**	**139.343**	**1.006.160**	**643.571**	**-**	**134.049**	**510.284**

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

Informativa prevista ai sensi dell'IFRS 7 "Strumenti finanziari: informazioni integrative" par. 28

Al 31/12/2018 è compreso nella voce 40 b) " Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Crediti verso clientela" dell'Attivo dello Stato Patrimoniale un finanziamento per il quale la Banca ha proceduto alla rilevazione di una perdita al momento dell'iscrizione del credito in quanto collegato a tassi inferiori ai parametri correnti di mercato.

La perdita, corrispondente alla differenza negativa tra il costo ammortizzato iniziale e l'ammontare nozionale del finanziamento erogato, è stata imputata a voce 130 "Rettifiche/riprese di valore per deterioramento del credito" nell'esercizio nel quale è stata iscritta contabilmente ed è recuperata nel Conto Economico pro-rata temporis per competenza negli esercizi successivi con imputazione alla voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati".

Si tratta in particolare della seguente linea di credito con piano di ammortamento a scadenza rateale:

- mutuo concesso nel corso dell'esercizio 2014 nell'ambito di un'operazione di ristrutturazione (realizzata in accordo con un pool di banche finanziatrici) mediante la quale, a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, si è acconsentito alla modifica delle condizioni originarie dei rapporti in essere provvedendo a riformulare gli schemi contrattuali con previsione di una dilazione dei pagamenti e riduzione degli interessi applicati.

In fase di iscrizione del credito è stata rilevata una perdita che corrisponde alla differenza tra il costo ammortizzato iniziale e l'ammontare del finanziamento erogato.

La perdita (in origine pari a E. 208 mila) è stata determinata attualizzando i flussi di cassa futuri sulla base del tasso originario applicato al rapporto oggetto di ristrutturazione e delle nuove scadenze pattuite.

La residua differenza determinata alla data del 31/12/2018 (pari a E. 89 mila) sarà oggetto di imputazione pro rata temporis nei futuri esercizi a Conto economico alla voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati" (la quota complessivamente rilasciata per competenza sull'esercizio 2018 risulta pari a E. 26 mila).

Al 31/12/2018 figurano iscritte alla voce 10 c) " Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato - Titoli in circolazione" del Passivo del Stato Patrimoniale le seguenti obbligazioni collocate dalla Banca nel corso dell'esercizio 2005 con l'intento di ristorare (anche solo parzialmente) il danno economico subito da clienti detentori di bond di emettenti in stato di default (Rep. Argentina e Provincia di Buenos Aires):

IT000392790/9 scad. 03/10/2020 (val. bilancio E. 3,399 mln)

IT000392847/7 scad. 03/10/2025 (val. bilancio E. 1,634 mln)

I titoli, remunerati a tassi superiori a quelli di mercato correnti al momento dell'emissione, sono stati rilevati in bilancio a un controvalore corrispondente al fair value facendo emergere una perdita (contabilizzata sul Conto Economico del 2005) in origine pari a E. 337 mila.

La residua differenza determinata alla data del 31/12/2018 (pari a E. 57 mila) sarà oggetto di rilevazione pro rata temporis nei futuri esercizi a Conto economico in diminuzione della voce 20 "Interessi passivi e proventi assimilati".

La quota rilasciata per competenza nell'esercizio 2018 è pari a E. 22 mila.

Parte B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Attivo

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce le valute aventi corso legale, comprese le banconote e le monete divisionali estere, e i depositi liberi verso la Banca d'Italia.

	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
a) Cassa	4.988	1.588
b) Depositi a vista presso Banche Centrali	-	-
Totale	**4.988**	**1.588**

La sottovoce "cassa" comprende valute estere per un controvalore pari a E. 240 mila.

Sezione 2 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

Nella presente voce figurano tutte le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, derivati ecc.) detenuti per la negoziazione al fine di generare profitti dalle fluttuazioni dei relativi prezzi nel breve termine.

Voci/Valori	TOTALE dicembre-2018		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A Attività per cassa			
1. Titoli di debito	362	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	362	-	-
2. Titoli di capitale	2.145	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	1.798	-	-
4. Finanziamenti	-	-	-
4.1 Pronti contro termine	-	-	-
4.2 Altri	-	-	-
Totale A	**4.305**	**-**	**-**
B Strumenti derivati			
1. Derivati finanziari	-	-	-
1.1 di negoziazione	-	-	-
1.2 connessi con la *fair value option*	-	-	-
1.3 altri	-	-	-
2. Derivati creditizi	-	-	-
2.1 di negoziazione	-	-	-
2.2 connessi con la *fair value option*	-	-	-
2.3 altri	-	-	-
Totale B	**-**	**-**	**-**
Totale (A+B)	**4.305**	**-**	**-**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

La voce "Quote di OICR" è composta da strumenti finanziari denominati ETF (exchange-traded fund) quotati sui mercati borsistici e comprende le seguenti principali categorie:

- ETF caratterizzati da portafoglio sottostante composto prevalentemente da Titoli di Capitale e indici azionari: E. 1,384 mln;
- ETF caratterizzati da portafoglio sottostante composto prevalentemente da Titoli di Debito: E. 413 mila.

2.2 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione per debitori/emittenti/controparti

Voci/Valori	TOTALE dicembre-2018
A. Attività per cassa	
1. Titoli di debito	**362**
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	362
di cui imprese assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
2. Titoli di capitale	**2.145**
a) Banche	408
b) Altre società finanziarie	511
di cui: imprese assicurazione	511
c) Società non finanziarie	1.226
d) Altri emittenti	-
3. Quote di O.I.C.R.	**1.798**
4. Finanziamenti	**-**
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui imprese assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
Totale A	**4.305**
B. Strumenti derivati	
a) Controparti Centrali	-
b) Altre	-
Totale B	**-**
Totale (A + B)	**4.305**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.

La Banca alla data del bilancio non detiene "Attività finanziarie designate al fair value"

2.5 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione merceologica

Voci/Valori	TOTALE dicembre-2018		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	**-**	**-**	**-**
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	-
4. Finanziamenti	**-**	**-**	**3.966**
4.1 Pronti contro termine	-	-	-
4.2 Altri	-	-	3.966
Totale	**-**	**-**	**3.966**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

2.6 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti

	TOTALE dicembre-2018
1. Titoli di capitale	**-**
di cui: banche	-
di cui: altre società finanziarie	-
di cui: società non finanziarie	-
2. Titoli di debito	**-**
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
3. Quote di O.I.C.R.	**-**
4. Finanziamenti	**3.966**
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	3.966
di cui: imprese di assicurazione	3.403
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
Totale	**3.966**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

L'importo indicato in corrispondenza del rigo 4 d) "Finanziamenti: Altre società finanziarie - di cui: imprese di assicurazione" si riferisce al controvalore dei "contratti di capitalizzazione" ed in particolare di polizze assicurative finanziarie "ramo vita" stipulate con le compagnie Generali Italia SpA e Zurich Investment Life SpA.

Sono altresì ricondotti tra i "Finanziamenti: Altre società finanziarie" le anticipazioni concesse a fronte di interventi promossi dai Fondi di Garanzia del Credito Cooperativo e finalizzati a costituire la provvista a fronte dell'acquisizione del portafoglio crediti a sofferenza di BCC in stato di crisi.

In particolare tali finanziamenti sono stati erogati nell'ambito degli interventi deliberati dal:

- Fondo di Garanzia dei Depositanti per la risoluzione della crisi che ha colpito il Credito Cooperativo Fiorentino Soc. Coop.vo in l.c.a (controvalore linee di credito pari a E. 15 mila);
- Fondo Temporaneo di Garanzia per la risoluzione della crisi che ha colpito il Banco Cooperativo Emiliano Soc. Coop.vo destinati a sostenere il conseguente progetto di aggregazione aziendale con un'altra BCC (controvalore linee di credito pari a E. 437 mila);
- Fondo Temporaneo di Garanzia per la risoluzione della crisi che ha colpito la Banca di Credito Cooperativo "Sen. Pietro Grammatico di Paceco (TP) destinati a sostenere il conseguente progetto di aggregazione aziendale con un'altra BCC (controvalore linee di credito pari a E. 111 mila).

Sezione 3 – Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva – Voce 30

3.1 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione merceologica

Nella presente voce figurano le attività finanziarie (titoli di debito, titoli di capitale, ecc.) classificate tra le " Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva"

Voci/Valori	TOTALE dicembre-2018		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di debito	**148.733**	**2.801**	**-**
1.1 Titoli strutturati	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	148.733	2.801	-
2. Titoli di capitale	**-**	**-**	**17.456**
3. Finanziamenti	**-**	**-**	**-**
Totale	**148.733**	**2.801**	**17.456**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Sono stati ricompresi tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" i titoli di debito che formano oggetto dell'attività di negoziazione delegata a Cassa Centrale Banca sulla base di un mandato di gestione finanziaria della Tesoreria sottoscritto dalla Banca incorporata (il controvalore dei titoli in carico alla data del bilancio ammonta a E. 1,380 mln). Si tratta prevalentemente di titoli governativi di emittenti dell'area Euro.

La voce "Titoli di capitale" comprende le quote di interessenze azionarie che non sono riferibili a partecipazioni di controllo, collegamento o controllo congiunto di cui agli IAS27 e IAS28.
In particolare i titoli azionari sono costituti dalle partecipazioni detenute in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo e in società o enti comunque strumentali allo sviluppo dell'attività della banca.
Figura inoltre iscritto in corrispondenza del rigo "Titoli di capitale" il controvalore (pari a E. 441 mila) relativo alla sottoscrizione indiretta dei titoli irredimibili (codici ISIN IT0005239055, IT0005319311, IT0005328825 e IT0005240897) computabili nel "Capitale aggiuntivo di classe 1 - AT1" di Banche di Credito Cooperativo a seguito di interventi promossi dal Fondo Temporaneo di Garanzia del Credito Cooperativo (interventi a favore di Banco Cooperativo Emiliano e Banca di Credito Cooperativo "Sen. Pietro Grammatico") e dal Fondo Istituzionale del Credito Cooperativo (intervento a favore del Credito Padano – Credito Cooperativo) (v. in proposito parte A della Nota Integrativa).
I titoli Additional Tier 1 sottoscritti dal Fondo Temporaneo in nome e per conto delle BCC consorziate, sono ricondotti nell'ambito delle " Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" facenti capo alle medesime BCC per la rispettiva quota di pertinenza in quanto, sulla base di un parere interpretativo formulato da Federcasse, si ravvisano i presupposti per poter considerare l'operazione (secondo un approccio di natura sostanziale denominato "look through") un investimento indiretto in uno strumento patrimoniale computato nei fondi propri dell'emittente, destinatario dell'intervento di sostegno da parte dal Fondo.
Sono altresì evidenziati nella medesima voce i titoli Additional Tier 1 sottoscritti direttamente dalla Banca a seguito dell'adesione all'intervento promosso dal Fondo di Garanzia Istituzionale (codici ISIN IT000521350 e IT0005240897) e finalizzato a garantire sostegno patrimoniale a favore del "Credito Padano - Banca di Credito Cooperativo – Soc. Coop.va" (controvalore pari a E. 50 mila).

3.2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione per debitori/emittenti

Voci/Valori	TOTALE dicembre-2018
1. Titoli di debito	**151.534**
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	142.700
c) Banche	7.019
d) Altre società finanziarie	1.815
di cui: imprese di assicurazione	244
e) Società non finanziarie	-
2. Titoli di capitale	**17.456**
a) Banche	16.391
b) Altri emittenti:	1.065
- altre società finanziarie	441
di cui: imprese di assicurazione	-
- società non finanziarie	624
- altri	-
3. Finanziamenti	**-**
a) Banche Centrali	-
b) Amministrazioni pubbliche	-
c) Banche	-
d) Altre società finanziarie	-
di cui: imprese di assicurazione	-
e) Società non finanziarie	-
f) Famiglie	-
Totale	**168.990**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.
Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva oggetto di copertura specifica.

3.3 Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi(*)
	Primo stadio		Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
		di cui strumenti con basso rischio di credito						
Titoli di debito	151.438	5.902	308	-	211	1	-	-
Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-	-
TOTALE (T)	**151.438**	**5.902**	**308**	**-**	**211**	**1**	**-**	**-**
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate			-	-		-	-	

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva è applicata conformemente a quanto previsto dal nuovo modello di impairment così come introdotto con l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili, A.1 – Parte generale, Sezione 4 – Altri aspetti. L'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano effettuata nel corrente esercizio non ha comportato nell'ambito delle "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" l'acquisizione di attività impaired.

Sezione 4 – Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 40

4.1 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso banche

	TOTALE dicembre-2018					
	Valore di bilancio			Fair value		
Tipologia operazioni/Valori	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Crediti verso Banche Centrali	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Depositi a scadenza	-	-	-			
2. Riserva obbligatoria	-	-	-			
3. Pronti contro termine	-	-	-			
4. Altri	-	-	-			
B. Crediti verso banche	**48.415**	**-**	**-**	**-**	**856**	**47.578**
1. Finanziamenti	47.578	-	-	-	-	47.578
1.1 Conti correnti e depositi a vista	39.305	-	-			
1.2. Depositi a scadenza	6.958	-	-			
1.3. Altri finanziamenti:	1.316	-	-			
- Pronti contro termine attivi	-	-	-			
- Leasing finanziario	-	-	-			
- Altri	1.316	-	-			
2. Titoli di debito	837	-	-	-	856	-
2.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
2.2 Altri titoli di debito	837	-	-	-	856	-
Totale	**48.415**	**-**	**-**	**-**	**856**	**47.578**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

I crediti verso banche sono esposti al netto delle rettifiche di valore derivanti da svalutazioni.

Tra i crediti verso banche figurano crediti in valuta estera per un controvalore di E. 1,827 mln.
Nella voce B.1.2 "Finanziamenti: depositi a scadenza" risulta allocata anche la Riserva obbligatoria assolta in via indiretta tramite Cassa Centrale Banca che ammonta a E. 6,958 mln.

L'importo evidenziato nella sottovoce 1.3 "Altri finanziamenti: altri" evidenzia il credito maturato nei confronti di ICCREA Banca SpA a fronte degli interessi passivi di segno positivo maturati sulle "operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine" realizzate mediante la partecipazione alle aste promosse dalla Banca Centrale Europea nell'ambito del programma di interventi a sostegno del sistema bancario europeo denominati "T-LTRO II - Targeted Long Term Refinancing Operation".

I predetti proventi sono stati contabilizzati a fronte delle sovvenzioni passive poste in essere per il tramite di ICCREA Banca, istituto capofila che ha coordinato l'operazione a livello nazionale per le BCC/CR quale remunerazione netta riconosciuta alla ns. BCC in virtù del raggiungimento degli obiettivi di incremento degli stock dei finanziamenti "eligible" concessi alla clientela.

Nella sottovoce 2.2 "Altri titoli di debito" sono ricompresi prestiti obbligazionari subordinati TIER II sottoscritti dalla Banca nel corso dell'esercizio 2015 con la finalità di fornire un supporto patrimoniale a favore di n. 2 Banche di Credito Cooperativo aventi sede legale nel territorio regionale (Banca di Parma Credito Cooperativo Soc. Coop.va e Banco Cooperativo Emiliano Credito Cooperativo Soc. Coop.va) (si tratta di strumenti finanziari finalizzati a consentire il soddisfacimento dei requisiti patrimoniali ed il rispetto degli equilibri gestionali da parte delle Banche emittenti).
Nel corso del 2017 le suddette BCC sono state interessate da processi di aggregazione aziendale che hanno portato alla fusione per incorporazione in un'altra Banca aderente alla Federazione BCC dell'Emilia Romagna.
Le caratteristiche dei Prestiti subordinati sottoscritti dalla Banca alla data di riferimento del bilancio sono di seguito descritte:
- IT0005142457 in essere per un controvalore di E. 150 mila (n. 3 obbligazioni per un taglio minimo pari a E. 50 mila).
Il prestito subordinato TIER II, offerto in sottoscrizione riservata alle BCC aderenti alla Federazione regionale ed altri investitori istituzionali e collocato per un valore nominale complessivo di E. 2 mln, prevede una remunerazione nella misura del 4,50% (tasso fisso). La durata è fissata in 10 anni con rimborso in un'unica soluzione al 23.11.2025.
- IT0005157844 in essere per un controvalore di E. 688 mila (n. 14 obbligazioni per un taglio minimo pari a E. 50 mila).
Il prestito subordinato TIER II, offerto in sottoscrizione riservata alle BCC aderenti alla Federazione regionale e collocato per un valore nominale complessivo di E. 10 mln, prevede una remunerazione nella misura del 3% (tasso fisso). La durata è fissata in 7 anni con rimborso in un'unica soluzione al 30.12.2022.
A tal fine, si precisa che hanno carattere subordinato le attività il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati.

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti crediti verso banche oggetto di copertura specifica.

La Banca non ha posto in essere alcuna operazione di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

A seguito di operazioni di aggregazione aziendale avvenuta nell'esercizio non sono stati acquisiti crediti impaired verso banche.

In considerazione della prevalente durata a breve termine dei crediti verso banche, il relativo fair value viene considerato pari al valore di bilancio.

4.2 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei crediti verso clientela

	TOTALE dicembre-2018					
	Valore di bilancio			Fair value		
Tipologia operazioni/Valori	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: impaired acquisite o originate	Livello 1	Livello 2	Livello 3
Finanziamenti	**833.591**	**29.195**	**12.312**	**-**	**-**	**993.481**
1.1. Conti correnti	94.267	5.511	4.239			
1.2. Pronti contro termine attivi	-	-	-			
1.3. Mutui	642.034	22.498	7.707			
1.4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto	12.966	146	84			
1.5. Leasing finanziario	-	-	-			
1.6. Factoring	-	-	-			
1.7. Altri finanziamenti	84.324	1.040	282			
Titoli di debito	**123.233**	**-**	**-**	**120.901**	**-**	**1.044**
1.1. Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2. Altri titoli di debito	123.233	-	-	120.901	-	1.044
Totale	**956.824**	**29.195**	**12.312**	**120.901**	**-**	**994.525**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

I crediti verso clientela sono esposti al netto delle rettifiche di valore derivanti da svalutazioni.
Tra i crediti sono compresi finanziamenti in valuta estera per un controvalore di E. 867 mila.

La sottovoce 1.7 "Altri finanziamenti - Non deteriorati" comprende:

	Valore di bilancio 31/12/2018
Anticipazioni SBF	41.652
Sovvenzioni diverse	26.386
Buoni Fruttiferi postali	12.973
Rischio di Portafoglio Sconto effetti Agrari	3.236
Altri importi	77
Totale	84.324

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere contratti di locazione finanziaria.
L'ammontare dei crediti impaired acquisiti nell'ambito dell'operazione di aggregazione aziendale avvenuta nell'esercizio è pari a E. 12,312 mln (valore di bilancio al netto dei fondi di svalutazione).

Le attività deteriorate comprendono le sofferenze, le inadempienze probabili ed i crediti scaduti/sconfinati deteriorati, secondo le definizioni di Banca d'Italia. Il dettaglio di tali esposizioni, nonché quello relativo all'ammontare e alla ripartizione delle rettifiche di valore, viene evidenziato nella Parte E della Nota integrativa - qualità del credito.

In corrispondenza del rigo 1.2 "Titoli di debito: Altri titoli di debito" è indicato il controvalore di bilancio dei titoli di Stato (il cui fair value è evidenziati nella col. "livello 1") e le obbligazioni emesse dalla Società veicolo ex L. 130/1999 Lucrezia Securitization Srl (fair value evidenziato nella col. "livello 3") a fronte delle operazioni di cartolarizzazione promosse dal Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo e realizzata nell'ambito degli interventi di risoluzione della crisi che hanno interessato alcune Banche sottoposte a liquidazione coatta amministrativa.
Le operazioni di cartolarizzazione sono state finalizzate a consentire l'acquisizione da parte dell'FGI del portafoglio crediti in sofferenza delle rispettive BCC poste in liquidazione coatta amministrativa. I titoli di debito ("Asset-backed Notes") che prevedono una remunerazione al tasso fisso dell'1,00% con pagamento della cedola trimestrale, sono costituiti dalle seguenti emissioni:
- ISIN IT0005216392: assegnato per un controvalore pari a 1,253 mln (Banca Padovana Cred. Coop.vo Soc. Coop.va e Banca di Credito Cooperativo Irpina Soc. Coop.va). Il valore di bilancio è pari a E. 703 mila;
- ISIN IT0005240749: assegnato per un controvalore pari a E. 361 mila (Credito Cooperativo Interprovinciale Veneto - CrediVeneto Soc. Coop.va. Il valore di bilancio è pari a E. 256 mila;
- ISIN IT0005316846: assegnato per un controvalore pari a E. 206 mila (Banca di Teramo Credito Cooperativo Soc. Coop.va.). Il valore di bilancio è pari a E. 84 mila.
L'operazione è descritta nella sezione C. "Operazioni di cartolarizzazione" della Parte E della presente Nota Integrativa.
I saldi dei "conti correnti debitori" con la clientela includono le relative operazioni "viaggianti" e "sospese" a loro attribuibili alla fine del periodo.
Gli interessi maturati sui mutui oggetto di rinegoziazione a titolo oneroso su base volontaria (concordata con la controparte) o in applicazione di accordi collettivi o previsioni legislative che prevedono la sospensione temporanea del pagamento delle rate, sono ricondotti nell'ambito della Voce 40 b) "Crediti verso la clientela". Alla data del 31/12/2018 l'importo complessivo degli interessi da percepire a fronte di finanziamenti sospesi è pari a E. 934 mila.
Non sono presenti crediti verso clientela con vincolo di subordinazione.

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo alla data di bilancio.

4.4 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	TOTALE dicembre-2018		
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio	di cui: attività deteriorate acquisite o originate
1. Titoli di debito	**123.233**	**-**	**-**
a) Amministrazioni pubbliche	122.189	-	-
b) Altre società finanziarie	1.044	-	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-
c) Società non finanziarie	-	-	-
2. Finanziamenti verso:	**833.591**	**29.195**	**12.312**
a) Amministrazioni pubbliche	90.713	0	-
b) Altre società finanziarie	15.633	0	-
di cui: imprese di assicurazione	-	-	-
c) Società non finanziarie	344.293	13.878	4.827
d) Famiglie	382.951	15.317	7.485
Totale	**956.824**	**29.195**	**12.312**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.
La distribuzione delle attività finanziarie per comparto economico di appartenenza dei debitori o degli emittenti è stata effettuata secondo i criteri di classificazione previsti dalla Banca d'Italia.
L'importo indicato al rigo 2. "Finanziamenti verso: a) Amministrazioni pubbliche" si riferisce ai mutui agevolati garantiti dallo Stato erogati a favore dei soggetti che hanno subito danni a seguito del sisma che ha colpito l'Emilia nel mese di maggio 2012. Tali finanziamenti sono finalizzati:
a) agli interventi di riparazione, ripristino o ricostruzione di immobili di edilizia abitativa ed a uso produttivo (inclusi impianti e macchinari) o alla sostituzione dei beni danneggiati ammessi al contributo di cui all'art. 3, comma 1 lett. a) del D.L. 6 giugno 2012 n. 74, convertito con modificazioni dalla legge 1 agosto 2012 n. 122 (ai sensi dell'articolo 3-bis del decreto-legge 6 luglio 2012, n.95, convertito, con modificazioni, dalla legge 7 agosto 2012, n. 135; art. 1 comma 374 L. 228/2012) complessivamente pari a **E. 88,686 mln**;
b) alla concessione di liquidità per l'assolvimento degli obblighi tributari, contributivi e previdenziali complessivamente pari a **E. 2,026 mln** (linee di credito denominate "Plafond Moratoria Imposte Sisma"). In particolare i finanziamenti si distinguono nelle seguenti linee di credito:
- I^ fase: finanziamenti concessi a soggetti che hanno subito danni materiali provocati dagli eventi sismici e finalizzati a consentire una dilazione degli adempimenti fiscali e contributivi ricadenti nel periodo compreso tra maggio 2012 e giugno 2013 (ai sensi dell'art. 11 commi da 7 a 13 D.L. 10 ottobre 2012 n. 174 convertito nella legge n. 213 del 7 dicembre 2012; D.L. n. 194/2012 convertito nella legge n. 122 dell'1/08/2012, nonché del relativo DM di attuazione del 18/10/2012, e D.L. n. 43 del 26 aprile 2013 convertito nella legge 24 giugno 2013, n. 71, art. 6); in seguito la Legge n. 228 del 24/12/2012 (art. 1, commi da 365 a 373) che ha esteso la possibilità di accedere ai predetti finanziamenti anche ai soggetti che hanno subito danni "indiretti" (ad es. una riduzione del fatturato dell'azienda) in conseguenza del sisma:
- II^ fase: finanziamenti concessi a soggetti che hanno subito danni (diretti o indiretti) provocati dagli eventi sismici e finalizzati a consentire una dilazione degli adempimenti fiscali e contributivi ricadenti nel periodo compreso tra il mese di luglio 2013 ed il 15 novembre 2013 (ai sensi del DL 43/2013 e della Legge 71/2013).

La provvista necessaria a costituire la copertura finanziaria per l'erogazione dei suddetti mutui è stata messa a disposizione dalla Cassa Depositi e Prestiti mediante apposite sovvenzioni che sono allocate alla voce 10 b) "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Debiti verso la clientela" del Passivo dello Stato Patrimoniale.
Finanziamenti concessi alla clientela e sovvenzioni passive ricevute da CDP sono pertanto
operazioni speculari e correlate tra loro in quanto strutturate secondo piani di ammortamento caratterizzati da scadenze temporali uniformi.
In conformità a quanto prescritto dalla Banca d'Italia con apposite circolari pubblicate in risposta alle richieste di chiarimenti dell'ABI - Associazione Bancaria Italiana, la classificazione settoriale e geografica dei finanziamenti erogati è stata attribuita al Ministero dell'Economia e delle Finanze.
Per ciò che attiene i finanziamenti finalizzati a consentire la dilazione degli adempimenti fiscali e contributivi, tale classificazione è motivata in considerazione del fatto che la garanzia dello Stato è rilasciata a fronte di un finanziamento bancario non indipendente dal rapporto intercorrente fra il debitore e lo Stato in quanto strettamente connesso agli obblighi di pagamento esistenti verso lo Stato medesimo. Pertanto, sul piano sostanziale, lo schema operativo si configura come una cessione pro-solvendo tra lo Stato e le banche dei crediti per tributi, contributi e premi dovuti dai contribuenti assistita dall'ulteriore garanzia ai sensi del D.M. 18.10.2012.
Il rimborso in linea capitale è a carico dei soggetti beneficiari dei fondi, mentre la quota interessi ed il rimborso delle spese determinate a fronte dei costi di gestione delle pratiche saranno corrisposte alla Banca attraverso il riconoscimento di crediti d'imposta di pari importo.
Lo Stato garantisce il rimborso in caso di inadempimento tanto delle imprese nei confronti della Banca quanto delle banche nei confronti di CDP.
Negli anni sono intervenuti diversi provvedimenti (D.L. 30 dicembre 2013 n. 150 convertito dalla legge n. 15 del 27 febbraio 2014; D.L. 28 gennaio 2014 n. 4 convertito dalla legge n. 50 del 28 marzo 2014; D.L. 31 dicembre 2014, n. 192 convertito dalla legge n. 11 del 27 febbraio 2015) che hanno accordato ai beneficiari una temporanea sospensione dei pagamenti delle rate contestuale alla concessione di reiterate proroghe, definite in via provvisoria, delle scadenze contrattuali.
Nel corso del 2016, a seguito dell'approvazione del D. L. 24 giugno 2016 (convertito con modificazioni dalla legge. 7 agosto 2016, n. 160) sono state rideterminati in via definitiva i termini per la restituzione dei finanziamenti mediante rimodulazione dei piani di ammortamento e conseguente adeguamento delle convenzioni in essere da parte di Cassa DD.PP. SpA e Ass. Bancaria Italiana. Al riguardo l'art. 6 del citato D.L. ha previsto il differimento della scadenza contrattuale dei finanziamenti moratoria imposte I^ e II^ fase alla data del 30 giugno 2020.
Per quanto riguarda i finanziamenti agevolati finalizzati alla ricostruzione ed erogati ai soggetti che hanno subito danni a seguito del sisma, la Banca d'Italia, ha sostanzialmente confermato l'applicazione di un trattamento ai fini segnaletici e prudenziali analogo a quello previsto per i finanziamenti destinati alla riscossione tributaria e contributiva. Il pronunciamento della Banca d'Italia è avvenuto mediante circolare datata 11 gennaio 2013 che rinvia alle indicazioni fornite con lettera, datata 6 ottobre 2009, a commento dei provvedimenti adottati in occasione del sisma che colpì l'Abruzzo.
Tale impostazione è suffragata sulla base delle seguenti considerazioni:
- "i beneficiari rimborsano tali mutui tramite la cessione alle banche del credito d'imposta, fruibile esclusivamente in compensazione, riconosciuto dallo Stato";
- "per effetto della modifica introdotta con la 'legge di stabilità 2013', il rimborso dei finanziamenti in oggetto è di fatto a carico del bilancio dello Stato, come nel caso dei finanziamenti per la ricostruzione dell'Abruzzo."
Ai sensi dell'art. 3, comma 12, del prot. MEF-Regioni, sono previste tre diverse scadenze finali dei finanziamenti (nonché delle correlate sovvenzioni ricevute da Cassa DD.PP.) in relazione all'importo originario delle singole erogazioni a favore dei beneficiari:
- 15 anni per erogazioni di importo non superiore a E. 12 mila;
- 20 anni per erogazioni di importo superiore a E. 12 mila ma non superiore a E. 20 mila;
- 25 anni per erogazioni di importo superiore a E. 20 mila.
Sono stati ricondotti tra i "Crediti verso clientela" (quale componente che integra il costo ammortizzato dei crediti) gli Interessi da percepire per finanziamenti sospesi calcolati in ragione del periodo di sospensione accordato a seguito rinegoziazione con la clientela.
Nel corso dell'esercizio 2012 sono stati oggetto di rilevazione gli interessi maturati sui mutui oggetto di sospensione ai sensi di quanto previsto dall'art. 8 del Decreto Legge n. 74 del 6 giugno 2012 convertito, con modificazioni, nella legge n. 122 dell'1 agosto 2012. Il provvedimento ha riguardato i soggetti residenti in un elenco di Comuni colpiti dagli eventi sismici del mese di maggio 2012 e situati nelle province di Bologna, Ferrara, Modena, Reggio Emilia, Mantova e Rovigo.
A seguito della moratoria, operante ex-lege (salvo espressa rinuncia da parte dei clienti
interessati), sono stati sospesi i pagamenti delle rate la cui scadenza ricadeva nel periodo

compreso tra la data di entrata in vigore del decreto ed il 30 novembre 2012. Conseguentemente i piani di ammortamento dei mutui sono stati prorogati per un periodo corrispondente al periodo di durata della sospensione e gli interessi maturati sono redistribuiti a valere sulle rate future.
Il saldo della voce "Crediti verso clientela" ricomprende finanziamenti per E. 698 mln inerenti alle anticipazioni erogate nei confronti dei Fondi di Garanzia promossi dal Credito Cooperativo nell'ambito di interventi connessi alla risoluzione di crisi di BCC poste in liquidazione coatta amministrativa.
La provvista necessaria a fronte della realizzazione dei predetti interventi promossi da parte del Fondo di Garanzia dei Depositanti e Correntisti (FGD), del Fondo di Garanzia Istituzionale (FGI) e Fondo Temporaneo di Garanzia è stata conferita dalle singole Banche consorziate in ragione della propria quota di contribuzione.
Si tratta in particolare di anticipazioni infruttifere finalizzate alla cessione delle attività per imposte anticipate (deferred tax assets – DTA) per complessivi E. 152 mila nonché di finanziamenti concessi a titolo volontario dall'ex Credito Cooperativo Reggiano nell'ambito degli interventi promossi dall'FGD nel 2015 per la risoluzione della crisi di "Banca Romagna Cooperativa – Credito Cooperativo Romagna Centro e Macerone Soc. Coop.va" in l.c.a.
Questi ultimi finanziamenti, assistiti da garanzia del Fondo che ha previsto il concorso alla copertura delle perdite da parte delle Banche consorziate, sono stati erogati per consentire l'acquisizione di portafogli crediti in contenzioso (E. 346 mila) (linea di credito remunerata al tasso del 2,50%) e delle attività per imposte anticipate (deferred tax assets – DTA) (finanziamento "plafond a breve termine" remunerata al tasso dell'1,50%) in essere per E. 200 mila.
Il piano di rimborso relativo alle anticipazioni finalizzate all'acquisto di crediti è ancorato alle dinamiche di rientro degli stessi, secondo quanto comunicato dal Fondo in funzione delle valutazioni rese disponibili da "BCC Gestione Crediti" che si occupa delle procedure di recupero.
Con specifico riferimento alle anticipazioni connesse alle DTA, le stesse saranno recuperabili, chiuso il bilancio della gestione commissariale, a seguito della conversione in credito di imposta (ai sensi della Legge 22 dicembre 2011, n. 214 e dei successivi chiarimenti dell'Agenzia delle Entrate).
Alla data di riferimento del bilancio la Banca non detiene crediti verso la clientela oggetto di copertura specifica.
La Banca non ha posto in essere alcuna operazione di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

4.5 Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: valore lordo e rettifiche di valore complessive

	Valore lordo				Rettifiche di valore complessive			Write-off parziali complessivi(*)
	Primo stadio	di cui strumenti con basso rischio di credito	Secondo stadio	Terzo stadio	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
Titoli di debito	122.813	699	1.865	-	175	433	-	-
Finanziamenti	832.888	20.027	55.983	61.137	3.620	4.081	31.942	-
Totale	**955.701**	**20.726**	**57.848**	**61.137**	**3.795**	**4.514**	**31.942**	**-**
di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate				25.313		-	13.001	-

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

La ripartizione per stadi di rischio della attività finanziarie valutate al costo ammortizzato è applicata conformemente a quanto previsto dal nuovo modello di impairment così come introdotto con l'applicazione del nuovo principio contabile IFRS 9. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili, A.1 – Parte generale, Sezione 4 – Altri aspetti

Sezione 5 – Derivati di copertura – Voce 50

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere operazioni di copertura.

Sezione 6 – Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 60

Poiché alla data di riferimento del bilancio non vi sono attività finanziarie oggetto di copertura generica, non si procede alla compilazione della presente Sezione.

Sezione 7 – Partecipazioni – Voce 70

La Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole, di cui al principio IFRS 10, IFRS11 e IAS28.

Sezione 8 – Attività materiali – Voce 80

Nella presente voce figurano le attività materiali (immobili, impianti, macchinari e altre attività materiali ad uso funzionale) disciplinate dallo IAS 16 e gli investimenti immobiliari (terreni e fabbricati) disciplinati dallo IAS 40.

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

Attività/Valori	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
1 Attività di proprietà	**14.648**	**8.380**
a) terreni	4.225	3.085
b) fabbricati	9.070	4.455
c) mobili	680	476
d) impianti elettronici	252	122
e) altre	422	243
2 Attività acquisite in leasing finanziario	**-**	**-**
a) terreni	-	-
b) fabbricati	-	-
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
Totale	**14.648**	**8.380**
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	226	-

Tutte le attività materiali della Banca sono valutate al costo, come indicato nella Parte A della Nota.
La valutazione al costo presunto (deemed cost) è stata utilizzata, in fase di transizione agli IAS/IFRS, per gli immobili situati a Corporeno, Buonacompra, Pieve di Cento e Crevalcore con iscrizione di rivalutazioni di importo complessivo pari ad E. 1,548 mln rispetto ai precedenti valori di libro.
In ottemperanza alle disposizioni contenute nell'art. 10 della L. 19 marzo 1983, n. 72, in allegato alla Nota integrativa vengono fornite le indicazioni per gli immobili tuttora in Patrimonio e per i quali in passato sono state eseguite rivalutazioni monetarie.

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

Attività/Valori	TOTALE dicembre-2018				TOTALE dicembre-2017			
	Valore di Bilancio	Fair value			Valore di Bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1 Attività di proprietà	**844**	**-**	**-**	**844**	**321**	**-**	**-**	**321**
a) terreni	396	-	-	396	-	-	-	-
b) fabbricati	448	-	-	448	321	-	-	321
2 Attività acquisite in leasing finanziario	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
a) terreni	-	-	-	-	-	-	-	-
b) fabbricati	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale	**844**	**-**	**-**	**844**	**321**	**-**	**-**	**321**
di cui: ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	**314**	**-**	**-**	**314**	**321**	**-**	**-**	**321**

Le attività materiali detenute a scopo di investimento sono valutate con il criterio del costo.
Figura iscritto tra gli immobili a scopo di investimento un fabbricato ad uso commerciale situato in San Giovanni in Persiceto (Bo) in Via Bologna n. 110 presso il Centro Commerciale "Il Poligono", la cui proprietà è stata assegnata alla Banca dal Tribunale Civile di Bologna in data 16 maggio 2012.
La Banca si è aggiudicata l'immobile in oggetto, gravato da ipoteca, intervenendo nella procedura di esecuzione immobiliare promossa nell'ambito di un contenzioso per il recupero di un credito segnalato a sofferenza per consentire il ripianamento dell'esposizione creditizia.
Gli immobili detenuti per investimento comprendono un fabbricato acquisito a seguito aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano, situato in Reggio Emilia in Via Emilia all'Ospizio n. 102.
Si tratta in particolare di un capannone collocato in prossimità dell'edificio direzionale adibito a filiale bancaria ed acquistato dalla Banca incorporato in occasione dell'allestimento della predetta filiale in quanto facente parte del medesimo lotto immobiliare.
La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

Non sono presenti attività materiali ad uso funzionale rivalutate; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella

Non sono presenti attività materiali detenute a scopo di investimento valutate al fair value; pertanto si omette la compilazione della relativa tabella.

8.5 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: composizione

Attività/Valori	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
1. Rimanenze di attività ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute	**540**	**321**
a) terreni	8	-
b) fabbricati	532	321
c) mobili	-	-
d) impianti elettronici	-	-
e) altre	-	-
2. Altre rimanenze di attività materiali	**-**	**-**
Totale	**540**	**321**
di cui valutate al fair value al netto dei costi di vendita	-	-

8.6 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
A. Esistenze iniziali lorde	**3.085**	**5.927**	**3.245**	**1.104**	**2.219**	**15.581**
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	1.473	2.769	983	1.976	7.201
A.2 Esistenze iniziali nette	**3.085**	**4.455**	**476**	**122**	**243**	**8.380**
B. Aumenti:	**1.659**	**6.659**	**340**	**190**	**279**	**9.128**
B.1 Acquisti	1.659	6.655	340	190	262	9.107
B.2 Spese per migliorie capitalizzate	-	4	-	-	-	4
B.3 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di *fair value* 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	-	-	-	-	17	17
C. Diminuzioni:	**520**	**2.044**	**136**	**61**	**100**	**2.860**
C.1 Vendite	-	-	-	0	17	17
C.2 Ammortamenti	-	144	136	61	83	424
C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a	-	-	-	-	-	-
a) patrimonio netto	-	-	-	-	-	-
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.4 Variazioni negative di *fair value imputate a*	520	1.900	-	-	-	2.420
a) patrimonio netto	520	1.900	-	-	-	2.420
b) conto economico	-	-	-	-	-	-
C.5 Differenze negative di cambio	-	-	-	-	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-	-	-	-	-
a) attività materiali detenute a scopo di investimento	-	-				-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-	-	-	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali nette	**4.225**	**9.070**	**680**	**252**	**422**	**14.648**
D.1 Riduzioni di valore totali nette	-	1.782	4.749	2.035	4.326	12.891
D.2 Rimanenze finali lorde	**4.225**	**10.851**	**5.429**	**2.286**	**4.748**	**27.539**
E. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

La sottovoce E. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

Tra i "Mobili" sono ricomprese le seguenti categorie di cespiti:
- Arredamento;
- Banconi e cristalli blindati;
- Mobili ordinari d'ufficio;
- Stigliatura e Scaffalatura.

Mentre tra le "Altre attività materiali" sono ricomprese:
- Macchine, Apparecchiature e Attrezzature;
- Impianti di allarme;
- Automezzi;
- Impianti di sollevamento;
- Impianti speciali di comunicazione.

Le variazioni più significative intervenute nell'esercizio risultano essere:

Aumenti:

L'importo di cui alla sottovoce B.1 "Acquisti" comprende il valore dei cespiti acquisiti in proprietà a seguito fusione per incorporazione, con decorrenza dall'1/12/2018, con il Credito Cooperativo Reggiano:

	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre	Totale
B.1 Acquisti di cui da aggregazione aziendale	1.651	6.436	337	76	121	8.621

Per quanto concerne le operazioni acquisto effettuate nel 2018 si segnalano le seguenti movimentazioni: Terreni E. 8 mila, Fabbricati E. 223 mila, Impianti d'allarme E. 56 mila, Arredamento E. 3 mila, Macchinari Apparecchiature e Attrezzature varie E. 25 mila, Macchine Elettroniche E. 115 mila, Automezzi E. 60 mila.
Con riferimento agli investimenti immobiliari effettuati in corso d'anno si evidenzia, in particolare, l'acquisizione in proprietà dell'immobile di Palata Pepoli (nei cui locali ha sede la filiale).
punto B.7 Altre Variazioni: corrisponde all'importo degli utili realizzati in occasione della dismissione di cespiti non completamente ammortizzati (cessione autovettura aziendale).

Diminuzioni

Gli importi indicati in corrispondenza della sottovoce C.4 "Variazioni negative di *fair value imputate a* a) patrimonio netto" si riferiscono alle svalutazioni operate in applicazione del principio contabile IFRS 3 a seguito della fusione per incorporazione con il Credito Cooperativo Reggiano. I cespiti per i quali si è provveduto ad allineare il valore di iscrizione contabile sulla base del fair value certificato da perizia di stima elaborata da Cerved Group Spa sono descritti in modo dettagliato nella parte A della Nota Integrativa

Grado di copertura dei fondi ammortamento

Fabbricati 16,42%, Mobili 87,47%, Impianti elettronici 88,99%, Altre attività 91,12%.

8.7 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue

	Totale	
	Terreni	Fabbricati
A. Esistenze iniziali	**-**	**321**
B. **Aumenti**	**459**	**156**
B.1 Acquisti	459	156
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	-	-
C. **Diminuzioni**	**63**	**29**
C.1 Vendite	-	-
C.2 Ammortamenti	-	8
C.3 Variazioni negative di *fair value*	-	-
C.4 Rettifiche di valore da deterioramento	63	21
C.5 Differenze di cambio negative	-	-
C.6 Trasferimenti a:	-	-
a) immobili ad uso funzionale	-	-
b) attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
C.7 Altre variazioni	-	-
D. Rimanenze finali	**396**	**448**
E. Valutazione al fair value	-	-

Le attività materiali a scopo di investimento, così come tutte le altre attività materiali della Banca, sono iscritte in bilancio al costo di acquisto o di costruzione, così come indicato nella Parte A – Politiche contabili, A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio, 6 – Attività materiali.

Aumenti:

L'importo di cui alla sottovoce B.1 "Acquisti" comprende il valore dei cespiti acquisiti in proprietà a seguito fusione per incorporazione, con decorrenza dall'1/12/2018, con il Credito Cooperativo Reggiano:

	Terreni	Fabbricati
B.1 Acquisti di cui da aggregazione aziendale	459	156

Gli importi indicati in corrispondenza della sottovoce C.4 "Rettifiche di valore da deterioramento" si riferiscono alle svalutazioni operate in applicazione del principio contabile IFRS 3 a seguito della fusione per incorporazione con il Credito Cooperativo Reggiano. I cespiti per i quali si è provveduto ad allineare il valore di iscrizione contabile sulla base del fair value certificato da perizia di stima elaborata da Cerved Group Spa sono descritti in modo dettagliato nella parte A della Nota Integrativa.
La sottovoce E. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività materiali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

8.8 Rimanenze di attività materiali disciplinate dallo IAS 2: variazioni annue

	Rimanenze di attività materiali ottenute tramite l'escussione delle garanzie ricevute					Altre rimanenze di attività materiali	Totale
	Terreni	Fabbricati	Mobili	Impianti elettronici	Altre		
A. Esistenze iniziali	-	321	-	-	-	-	321
B. **Aumenti**	**8**	**219**	**-**	**-**	**-**	**-**	**227**
B.1 Acquisti	8	219	-	-	-	-	227
B.2 Riprese di valore	-	-	-	-	-	-	-
B.3 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-	-
B.4 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
C. **Diminuzioni**	**-**	**8**	**-**	**-**	**-**	**-**	**8**
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore da deterioramento	-	8	-	-	-	-	8
C.3 Differenze di cambio negative	-	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-	-
D. Rimanenze finali	**8**	**532**	**-**	**-**	**-**	**-**	**540**

Con riferimento alle variazioni indicate e relativamente ai terreni e ai fabbricati, si precisa quanto segue:
la sottovoce B.1 "acquisti" si riferisce ad una porzione di immobile situato in località Palata Pepoli (comune di Crevalcore) in via Provanone n. 5073.
In data 4 dicembre 2018, il Tribunale Civile di Ferrara ha emesso decreto di trasferimento con il quale è stata assegnata alla Banca, in via definitiva, la proprietà della suddetta unità immobiliare adibita a filiale bancaria. La Banca si era aggiudicata l'immobile in oggetto, gravato da ipoteca, intervenendo nell'asta giudiziaria indetta nell'ambito di una procedura fallimentare. La partecipazione della Banca all'asta giudiziaria è stata finalizzata al recupero di un credito nei confronti di un cliente segnalato a sofferenza.

La Banca non ha contratto impegni di acquisto su attività materiali.

Sezione 9 – Attività immateriali – Voce 90

9.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

Attività/Valori	TOTALE dicembre-2018		TOTALE dicembre-2017	
	Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita
A.1 Avviamento		**-**		**-**
A.2 Altre attività immateriali	**16**	**-**	**4**	**-**
A.2.1 Attività valutate al costo:	16	-	4	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	16	-	4	-
A.2.2 Attività valutate al fair value:	-	-	-	-
a) Attività immateriali generate internamente	-	-	-	-
b) Altre attività	-	-	-	-
Totale	**16**	**-**	**4**	**-**

Tutte le attività immateriali della Banca sono valutate al costo.
Le altre attività immateriali di cui alla voce A.2.1 b), a durata limitata, sono costituite dal software aziendale in licenza d'uso e sono state ammortizzate, pro rata temporis, con il metodo delle quote costanti in ragione della loro vita utile.
La vita utile delle attività immateriali, stimata in ragione del presumibile periodo di utilizzo delle stesse, è stata generalmente definita in 3 o 5 anni ad eccezione delle licenze d'uso relative agli aggiornamenti del software installato sulle apparecchiature "cash dispenser" utilizzate presso le filiali per il trattamento del denaro contante per le quali è previsto un periodo di ammortamento di 6 anni.
Non sono iscritte attività immateriali generate internamente

Non sono iscritte attività immateriali generate internamente.

9.2 Attività immateriali: variazioni annue

	Avviamento	Altre attività immateriali: generate internamente		Altre attività immateriali: altre		Totale
		Durata definita	Durata indefinita	Durata definita	Durata indefinita	
A. Esistenze iniziali	**-**	**-**	**-**	**4**	**-**	**4**
A.1 Riduzioni di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
A.2 Esistenze iniziali nette	**-**	**-**	**-**	**4**	**-**	**4**
B. Aumenti	**-**	**-**	**-**	**16**	**-**	**16**
B.1 Acquisti	-	-	-	16	-	16
B.2 Incrementi di attività immateriali interne		-	-	-	-	-
B.3 Riprese di valore		-	-	-	-	-
B.4 Variazioni positive di fair value:	-	-	-	-	-	-
- a patrimonio netto		-	-	-	-	-
- a conto economico		-	-	-	-	-
B.5 Differenze di cambio positive	-	-	-	-	-	-
B.6 Altre variazioni	-	-	-	-	-	-
C. Diminuzioni	**-**	**-**	**-**	**5**	**-**	**5**
C.1 Vendite	-	-	-	-	-	-
C.2 Rettifiche di valore	-	-	-	5	-	5
- Ammortamenti		-	-	5	-	5
- Svalutazioni:	-	-	-	-	-	-
+ patrimonio netto		-	-	-	-	-
+ conto economico	-	-	-	-	-	-
C.3 Variazioni negative di fair value:		-	-	-	-	-
- 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	**-**	**-**	**-**	**16**	**-**	**16**
D.1 Rettifiche di valore totali nette	-	-	-	-	-	-
E. Rimanenze finali lorde	**-**	**-**	**-**	**16**	**-**	**16**
F. Valutazione al costo	-	-	-	-	-	-

Le attività immateriali oggetto di descrizione sono state interamente acquistate all'esterno e sono valutate al costo.
Tra le esistenze iniziali delle "Altre attività immateriali" non sono comprese quelle che alla data di chiusura del precedente esercizio risultano completamente ammortizzate.
L'importo di cui alla sottovoce B.1 "Acquisti" comprende il valore (pari a E. 17 mila) dei cespiti acquisiti in proprietà a seguito fusione per incorporazione, con decorrenza dall'1/12/2018, con il Credito Cooperativo Reggiano.
La sottovoce F. "Valutazione al costo" non è valorizzata in quanto la sua compilazione è prevista solo per le attività immateriali valutate in bilancio al fair value, non in possesso della Banca.

9.3 Attività immateriali: altre informazioni

In base a quanto richiesto dallo IAS 38 paragrafi 122 e 124, si precisa che la Banca non ha:
- costituito attività immateriali a garanzia di propri debiti;
- assunto impegni alla data del bilancio per l'acquisto di attività immateriali;
- acquisito attività immateriali per tramite di contratti di locazione finanziaria od operativa;
- acquisito attività immateriali tramite concessione governativa;
- attività immateriali rivalutate iscritte a fair value.

Sezione 10 – Attività fiscali e le passività fiscali – Voce 100 dell'attivo e Voce 60 del passivo

10.1 Attività per imposte anticipate: composizione

In contropartita del conto economico

	IRES	IRAP	TOTALE
Crediti	9.095	1.139	10.234
Immobilizzazioni materiali	690	140	829
Fondi per rischi e oneri	425	69	494
Perdite fiscali	-	-	-
Costi amministrativi	1	-	1
Altre voci	575	144	719
TOTALE	**10.786**	**1.492**	**12.278**

In contropartita del patrimonio netto

	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve negative attività finanziarie HTCS	335	71	407
TFR	35	-	35
Altre voci	-	-	-
TOTALE	**370**	**71**	**442**

10.2 Passività per imposte differite: composizione

In contropartita del conto economico

	IRES	IRAP	TOTALE
Immobilizzazioni materiali	-	-	-
Plusvalenze rateizzate	-	-	-
Altre voci	208	42	250
TOTALE	**208**	**42**	**250**

In contropartita del patrimonio netto

	IRES	IRAP	TOTALE
Riserve positive attività finanziarie HTCS	228	89	317
Altre voci	-	-	-
TOTALE	**228**	**89**	**317**

A seguito del processo di aggregazione per incorporazione del Credito Cooperativo Reggiano sono state rilevate imposte differite in contropartita al Conto Economico a fronte delle svalutazioni di prestiti obbligazionari che figuravano iscritti nel passivo del bilancio al 30 novembre 2018 della banca incorporata secondo il criterio del costo ammortizzato per un valore di E. 35,400 mln.
Gli strumenti finanziari in oggetto sono stati acquisiti nella situazione patrimoniale della società incorporante al loro valore di mercato alla data del 30 novembre 2018, determinando una rettifica positiva patrimoniale pari a E. 757 mila (importo al lordo degli effetti fiscali).
Le imposte differite passive sono, pertanto, state contabilizzate, ai sensi del principio contabile IFRS3 a deconto della Riserva patrimoniale positiva determinata in funzione dell'applicazione del fair value sulle obbligazioni acquisite.

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

	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
1. Importo iniziale	**6.566**	**7.065**
2. Aumenti	**12.278**	**417**
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	12.278	417
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) riprese di valore	-	-
d) altre	7.008	417
e) operazioni di aggregazione aziendale	5.268	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	**6.566**	**917**
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	6.362	861
a) rigiri	6.362	861
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
e) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni:	204	56
a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011	204	56
b) altre	-	-
4. Importo finale	**12.278**	**6.566**

A seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano sono trasferite alla Banca incorporante le imposte anticipate iscritte in sede di redazione del bilancio di cessazione dell'attività della Banca incorporata per E. 5,268 mln.
Le diminuzioni delle imposte anticipate corrispondono allo scarico del loro saldo antecedente al 31/12/2018. Conseguentemente il flusso economico di competenza dell'esercizio risulta pari al differenziale di incrementi e diminuzioni.

10.3bis Variazioni delle imposte anticipate di cui alla L. 214/2011

	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
1. Importo iniziale	**6.118**	**6.513**
2. Aumenti	**10.234**	**204**
3. Diminuzioni	**6.118**	**599**
3.1 Rigiri	5.913	544
3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta	204	56
a) derivante da perdite di esercizio		-
b) derivante da perdite fiscali	204	56
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	**10.234**	**6.118**

Nella tab. 10.3 bis sono evidenziate le variazioni delle imposte anticipate iscritte su rettifiche di valore dei crediti verso la clientela di cui alla L. n. 214/2011, computate a fronte delle rettifiche su crediti per svalutazione per quanto derivante dalla eccedenza rispetto alla quota deducibile nei diversi esercizi di cui all'art. 106 comma 3 Tuir.
Per effetto della disciplina introdotto con L. n. 145/2018 non vi sono nell'esercizio rigiri riferiti a rettifiche su crediti verso clientela di cui alla L. n. 214/2011

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

	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
1. Importo iniziale	**0**	**-**
2. Aumenti	**250**	**-**
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	250	-
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre		-
d) operazioni di aggregazione aziendale	250	-
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	-	-
d) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	**250**	**-**

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

	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
1. Importo iniziale	**173**	**253**
2. Aumenti	**442**	**173**
2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio	442	173
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	407	173
d) operazioni di aggregazione aziendale	35	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	**173**	**253**
3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio	173	253
a) rigiri	173	253
b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità	-	-
c) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
d) altre	-	-
e) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	**442**	**173**

A seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano sono trasferite alla Banca incorporante le imposte anticipate iscritte in sede di redazione del bilancio di cessazione dell'attività della Banca incorporata per E. 35 mila.

Le imposte anticipate rilevate nell'esercizio sono riferite a svalutazioni di "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" ed hanno come contropartita la rispettiva riserva di patrimonio netto.

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

	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
1. Importo iniziale	**1.558**	**1.774**
2. Aumenti	**317**	**1.558**
2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio	317	1.558
a) relative a precedenti esercizi	-	-
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	317	1.558
d) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali	-	-
2.3 Altri aumenti	-	-
3. Diminuzioni	**1.558**	**1.774**
3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio	1.558	1.774
a) rigiri	1.558	1.774
b) dovute al mutamento di criteri contabili	-	-
c) altre	-	-
d) operazioni di aggregazione aziendale	-	-
3.2 Riduzioni di aliquote fiscali	-	-
3.3 Altre diminuzioni	-	-
4. Importo finale	**317**	**1.558**

Le imposte differite si riferiscono a rivalutazioni di "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" ed hanno come contropartita la rispettiva riserva di patrimonio netto.

10.7 Altre informazioni

Composizione della fiscalità corrente	IRES / IRPEG	IRAP	ALTRE	TOTALE
Passività fiscali correnti (-)	(662)	(120)	-	(782)
Acconti versati (+)	1.173	478	-	1.652
Ritenute d'acconto subite(+)	58	-	-	58
Altri crediti di imposta (+)	487	195	-	681
Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+)	-	-	480	480
Saldo a debito della voce 60 a) del passivo	**-**	**-**	**-**	**-**
Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	**1.057**	**553**	**480**	**2.089**
Crediti di imposta non compensabili: quota capitale	1	-	-	1
Crediti di imposta non compensabili: quota interessi	-	-	-	-
Saldo dei crediti di imposta non compensabili	**1**	**-**	**-**	**1**
Saldo a credito della voce 100 a) dell'attivo	**1.058**	**553**	**480**	**2.090**

In corrispondenza della voce " Crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 (+) – Altre" sono indicati i crediti assegnati alla Banca a fronte della cessione di crediti d'imposta (a seguito trasformazione DTA) ex art. 2, commi 55-58, D.L. 225/2010 - Circ. 37/E 28/09/2012 da parte delle procedure di liquidazione a seguito della conclusione dell'iter amministrativo avviato nell'ambito di interventi di risanamento promossi dal Fondo di Garanzia dei Depositanti e finalizzati alla risoluzione della crisi che aveva interessato le seguenti BCC:
- Banca Padovana Credito Cooperativo Soc. Coop.va: E. 300 mila;
- Credito Cooperativo Fiorentino Soc. Coop.va: E. 130 mila;
- Banca di Cosenza Credito Cooperativo Soc. Coop.va: E. 20 mila.
- Banca di Credito Cooperativo di Tarsia Soc. Coop.va: E. 29 mila.

Per quanto attiene la componente IRAP, la voce "Altri crediti d'imposta" (E. 164 mila) comprende il credito d'imposta da utilizzarsi in diminuzione dell'imposta regionale sulle attività produttive (ripartito in cinque quote annuali di pari importo) riveniente dalla mancata deduzione dal reddito imponibile IRES del rendimento nozionale correlato all'applicazione della disciplina "ACE- aiuto crescita economica" (Cfr art. 19 lett. b) del D.L. 24 giugno 2014, n. 91).

Sezione 11 – Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione e passività associate – Voce 110 dell'attivo e Voce 70 del passivo

Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti attività non correnti o gruppi di attività in via di dismissione e relative passività associate.

Sezione 12 – Altre attività – Voce 120

12.1 Altre attività: composizione

Nella presente voce sono iscritte le attività non riconducibili nelle altre voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

	dicembre-2018	dicembre-2017
Crediti tributari verso erario e altri enti impositori	11.555	7.549
A/B da regolare in Stanza Compensazione o con Associate	104	-
Partite viaggianti - altre	14	-
Partite in corso di lavorazione	1.898	1.396
Clienti e ricavi da incassare	434	41
Ratei e risconti attivi non capitalizzati	107	48
Migliorie e spese incrementative su beni separabili	334	394
Anticipi a fornitori	246	20
Altri debitori diversi	316	193
Totale	**15.009**	**9.642**

L'importo evidenziato in corrispondenza della voce " Crediti tributari verso erario e altri enti impositori" comprende il Credito di imposta per E. 7,079 mln maturato a fronte finanziamenti agevolati erogati a favore dei soggetti colpiti dal sisma" riconosciuto dallo Stato a favore della Banca in funzione del rimborso delle quote capitali, degli interessi e delle spese di istruttoria e gestione connesse ai finanziamenti erogati per consentire la dilazione dei versamenti tributari e contributivi e il ripristino dei danni provocati dal sisma del mese di maggio 2012 (v. riferimenti normativi in calce alla tab. 4.4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela" parte B della presente Nota Integrativa).

Il Credito d'imposta potrà essere utilizzato dalla Banca ai sensi dell'art. 17 del DLgs.9 luglio 1997 n. 241 mediante compensazione dei versamenti dovuti all'Erario.

All'interno della medesima voce sono ricondotti gli acconti di tributi versati dalla Banca nell'esercizio della propria funzione di "sostituto d'imposta".

Passivo

Sezione 1 – Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Voce 10

1.1 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso banche

Tipologia operazioni/Valori	TOTALE dicembre-2018			
	VB	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Debiti verso banche centrali	**-**			
2. Debiti verso banche	**150.778**			
2.1 Conti correnti e depositi a vista	473			
2.2 Depositi a scadenza	836			
2.3 Finanziamenti	149.469			
2.3.1 Pronti contro termine passivi	-			
2.3.2 Altri	149.469			
2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-			
2.5 Altri debiti	-			
Totale	**150.778**	**-**	**-**	**150.778**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Tra i debiti verso banche figurano debiti denominati in valuta estera per un controvalore di E. 872 mila.
L'importo di cui al rigo 2.2 "Depositi a scadenza" si riferisce ai depositi in divisa attivati con Cassa Centrale Banca per costituire la copertura finanziaria a fronte dei finanziamenti in divisa concessi alla clientela.
In corrispondenza del rigo 2.3.2 "Finanziamenti: Altri" sono compresi:
- le sovvenzioni passive ricevute da ICCREA a fronte di prestiti d'uso oro grezzo concessi alla clientela per E. 36 mila;
- le sovvenzioni passive connesse alle aperture di credito "collaterizzate" ossia garantite da titoli concesse da Cassa Centrale Banca SpA e da ICCREA Banca SpA per complessivi E. 149,433 mln.

Tali sovvenzioni sono state attivare a fronte delle:

- "operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine" realizzate per il tramite di ICCREA Banca SpA, mediante la partecipazione alle aste promosse dalla Banca Centrale Europea nell'ambito del programma di interventi a sostegno del sistema bancario europeo denominati "T-LTRO II - Targeted Long Term Refinancing Operation" di cui alla Decisione del Consiglio Direttivo BCE 2010/10 del 28 aprile 2016 (controvalore pari a E: 124,935 mln);
- operazioni a supporto dell'operatività ordinaria della Banca (finalizzate anche al mantenimento di opportuni equilibri nella gestione della liquidità aziendale) (controvalore pari a E: 24,499 mln). In particolare si tratta di finanziamenti passivi "overnight" e con scadenza a breve termine.

La Banca ha costituito a garanzia delle aperture di credito titoli di Stato elegibili presso la BCE per un controvalore complessivo di E. 177,013 mln. I predetti strumenti finanziari sono detenuti tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e tra le "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) crediti verso clientela".
In considerazione della prevalente durata a breve termine dei debiti verso banche il relativo fair value è stato assunto pari al valore di bilancio.
Alla data di riferimento del bilancio non sono presenti debiti subordinati verso banche.

Nell'ambito della voce "Debiti verso Banche" non sono contemplati debiti strutturati e non figurano, altresì, debiti oggetto di copertura specifica nei confronti di banche. La Banca non ha posto in essere operazioni di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

1.2 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei debiti verso clientela

Tipologia operazioni/Valori	TOTALE dicembre-2018				TOTALE dicembre-2017			
	Valore bilancio	Fair value			Valore bilancio	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3		Livello 1	Livello 2	Livello 3
1 Conti correnti e depositi a vista	629.974				329.350			
2 Depositi a scadenza	47.469				20.126			
3 Finanziamenti	90.824				67.273			
3.1 Pronti contro termine passivi	73				-			
3.2 Altri	90.751				67.273			
4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali	-				-			
5 Altri debiti	1.423				1.032			
Totale	**769.690**	**-**	**-**	**769.690**	**417.782**	**-**	**-**	**417.782**

Tra i debiti verso clienti figurano debiti in valuta estera per un controvalore di E. 1,928 mln.
Nella sottovoce "5. Altri debiti" sono indicate partite contabilizzate a Creditori diversi per somme a disposizione della clientela.
L'importo indicato al rigo 3.2 "Finanziamenti: Altri" si riferisce alle sovvenzioni erogate dalla Cassa Depositi e Prestiti a fronte della concessione di mutui agevolati garantiti dallo Stato alla clientela danneggiata dagli eventi sismici che hanno colpito l'Emilia nel mese di maggio 2012 (v. riferimenti normativi in calce alla tab. 4.4 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione per debitori/emittenti dei crediti verso clientela" parte B della presente Nota Integrativa).

I finanziamenti, che figurano allocati alla voce 40 b) "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Crediti verso la clientela" dell'Attivo dello Stato Patrimoniale, sono finalizzati a consentire la dilazione del pagamento di tributi, contributi previdenziali ed assistenziali e premi per assicurazioni obbligatorie dovuti allo Stato ed alla ricostruzione, ripristino o sostituzione dei beni danneggiati.

Finanziamenti concessi alla clientela e sovvenzioni passive ricevute da CDP sono pertanto operazioni speculari e correlate tra loro in quanto strutturate secondo piani di ammortamento caratterizzati da scadenze temporali omogenee.
Nell'ambito di apposite convenzioni stipulate con Cassa Depositi e Prestiti, sono state perfezionate anche operazioni di rifinanziamento finalizzate alla concessione a favore delle PMI di finanziamenti destinati

all'acquisto di macchinari, impianti ed attrezzature (c.d. "Nuova legge Sabatini - Beni strumentali" ai sensi dell'art. 2 D.L. 69/2013). Il controvalore complessivo al 31/12/2018 è pari a E. 207 mila.
Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti subordinati verso clientela.
Nell'ambito della voce "Debiti verso Clientela" non sono contemplati debiti strutturati e non figurano, altresì, debiti oggetto di copertura specifica nei confronti di clienti.
La Banca non ha posto in essere operazioni di locazione finanziaria in qualità di soggetto locatore.

1.3 Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione merceologica dei titoli in circolazione

Tipologia operazioni/Valori	TOTALE dicembre-2018			
	VB	Fair value		
		Livello 1	Livello 2	Livello 3
A. Titoli				
1. obbligazioni	139.297	-	139.343	-
1.1 strutturate	-	-	-	-
1.2 altre	139.297	-	139.343	-
2. altri titoli	85.692	-	-	85.692
2.1 strutturati	-	-	-	-
2.2 altri	85.692	-	-	85.692
Totale	**224.989**	**-**	**139.343**	**85.692**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Nella presente voce figurano i titoli emessi valutati al costo ammortizzato. Sono ricompresi i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti ma non ancora rimborsati. E' esclusa la quota dei titoli di debito di propria emissione non ancora collocata presso terzi.

Il valore delle obbligazioni emesse è al netto di quelle riacquistate, per un importo nominale di E. 7,009 mln.
La sottovoce A.2.2 "Altri titoli - altri" comprende: certificati di deposito per E. 85,692 mln di cui E. 1,399 mln mila sono costituiti da Certificati scaduti da rimborsare. Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere titoli in circolazione oggetto di
copertura specifica.

La valutazione al fair value delle passività finanziarie valutate al costo ammortizzato (titoli in circolazione), presentata al solo fine di adempiere alle richieste di informativa, si articola su una gerarchia di livelli conformemente a quanto previsto dall'IFRS 13 e in funzione delle caratteristiche e della significatività degli input utilizzati nel processo di valutazione. Per informazioni maggiormente dettagliate si rimanda a quanto riportato nella parte A – Politiche contabili - A.2 – Parte relativa alle principali voci di bilancio - 15 – Altre informazioni.
Alla data di riferimento del bilancio, sono presenti titoli in circolazione subordinati. In particolare, si evidenza che:
- nella sottovoce 1.2 "Obbligazioni – Altre" sono compresi titoli subordinati pari a E. 9,296 mln. Si tratta di un prestito obbligazionario emesso in data 27/12/2017 dalla Banca incorporata.

1.4 Dettaglio dei debiti/titoli subordinati

	dicembre-2018
a. Verso banche	-
b Verso la clientela	-
c Titoli in circolazione	9.296
Totale	**9.296**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Hanno carattere subordinato i debiti/titoli il cui diritto al rimborso, nel caso di liquidazione dell'ente emittente o di sua sottoposizione ad altra procedura concorsuale, può essere esercitato da parte del creditore solo dopo quelli degli altri creditori non egualmente subordinati. Sono esclusi gli strumenti patrimoniali che, secondo i principi contabili internazionali, hanno caratteristiche di patrimonio netto.

Alla data di riferimento del bilancio, sono presenti rapporti subordinati, che risultano computabili nel Patrimonio di Vigilanza della Banca così come riportato in parte F – Informazioni sul patrimonio della presente Nota Integrativa:

Titoli in circolazione:
Le passività subordinate sono costituite dal seguente prestito obbligazionario sottoscritto integralmente da Cassa Centrale Banca – Credito Cooperativo Italiano S.p.A., con la finalità di garantire sostegno patrimoniale a favore della Banca incorporata:
- IT0005319402 emesso in data 27/12/2017 e scadente il 27/12/2024 per un valore di nominale di E. 10 mln e iscritto in bilancio per E. 9,296 mln.

Alla data di riferimento del bilancio, non sono presenti debiti strutturati.
Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non ha in essere operazioni della specie, sia con riferimento ai debiti verso banche sia in relazione ai debiti verso clientela.

Sezione 2 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 20

Alla data di bilancio la Banca non detiene passività finanziarie di negoziazione.

Sezione 3 – Passività finanziarie designate al fair value – Voce 30

Alla data di bilancio la Banca non detiene passività finanziarie designate al fair value.

Sezione 4 – Derivati di copertura – Voce 40

Poiché la Banca non ha posto in essere derivati di copertura, non si procede alla compilazione della presente Sezione.

Sezione 5 – Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica – Voce 50

Poiché alla data di riferimento del bilancio non vi sono passività finanziarie oggetto di copertura generica, non si procede alla compilazione della presente Sezione.

Sezione 6 – Passività fiscali – Voce 60

Per quanto riguarda le informazioni relative alle passività fiscali, si rinvia a quanto esposto nella Sezione 10 dell'Attivo.

Sezione 7 – Passività associate ad attività in via di dismissione – Voce 70

La presente sezione non è oggetto di compilazione in quanto la Banca non detiene "Passività associate ad attività in via di dismissione".

Sezione 8 – Altre passività – Voce 80

8.1 Altre passività: composizione

	Totale dicembre-2018
Debiti verso l'Erario e verso altri enti impositori per imposte indirette	4.248
Bonifici elettronici da regolare	3
Debiti verso fornitori e spese da liquidare	1.741
Incassi c/terzi e altre somme a disposizione della clientela o di terzi	1.640
Debiti verso il personale	3.953
Debiti verso enti previdenziali e fondi pensione esterni	701
Altre partite in corso di lavorazione	77
Ratei e risconti passivi non riconducibili a voce propria	59
Saldo partite illiquide di portafoglio	14.937
Creditori diversi - altre	53
Totale	**27.413**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Le "Rettifiche per partite illiquide di portafoglio" rappresentano lo sbilancio tra le rettifiche "dare" e le rettifiche "avere" del portafoglio salvo buon fine e al dopo incasso.

Sezione 9 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 90

9.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

	Totale dicembre-2018	Totale dicembre-2017
A. Esistenze iniziali	**1.508**	**1.608**
B. Aumenti	**838**	**21**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	20	21
B.2 Altre variazioni	818	-
C. Diminuzioni	**144**	**120**
C.1 Liquidazioni effettuate	26	81
C.2 Altre variazioni	118	39
D. Rimanenze finali	**2.203**	**1.508**
Totale	**2.203**	**1.508**

La Voce D. "Rimanenze finali" del fondo inscritto coincide con il suo Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation - DBO).
La sottovoce B.1 "Accantonamento dell'esercizio" (E. 20 mila) si riferisce agli interessi passivi netti (Net Interest Cost - NIC).
L'importo indicato alla sottovoce C.2 "Altre variazioni - in diminuzione" corrisponde alle variazioni attuariali del trattamento di fine rapporto (Actuarial Gains/Losses - A G/L), pari a E. 118 mila, è determinata dalla somma algebrica tra:
- perdita attuariale "da esperienza": E. 55 mila;
- perdita attuariale da variazioni delle ipotesi finanziarie: E. 63 mila.
L'importo di cui alla sottovoce B.1 è ricompreso nel conto economico tabella "9.1 Spese per il personale: composizione", sottovoce e) "accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale dipendente" mentre l'importo di cui alla sottovoce C.2 è stato ricondotto nella "Riserva da valutazione: Utili (Perdite) attuariali su piani a benefici definiti" (cfr. Prospetto Analitico della Redditività Complessiva).
L'importo indicato in corrispondenza del rigo B.2 "Altre variazioni – in aumento" comprende l'ammontare del fondo TFR trasferito ("Transfers in") a seguito acquisizione delle passività della Banca incorporata pari a E. 818 mila.
Le ipotesi attuariali adottate per la valutazione del fondo alla data di riferimento del bilancio sono le seguenti:
- tasso annuo di attualizzazione: 1,57%; tasso annuo atteso di inflazione: 1,50%; tasso annuo di incremento del TFR: 2,625%; tasso atteso di incrementi retributivi: 1,00% (per gli impiegati ed i quadri), 2,50% (per i dirigenti); frequenza turn-over: 1,25%; frequenza anticipazioni: 2,00%.
In conclusione, si riportano le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation- DBO) di fine periodo utilizzando un tasso di attualizzazione di +0,50% e di meno 0,50% rispetto a quello applicato:
- in caso di un incremento dello 0,50%, il Fondo TFR risulterebbe pari a E. 2,904 mln;
- in caso di un decremento dello 0,50% il Fondo TFR risulterebbe pari a E. 1,501 mln

9.2 Altre informazioni

Il Fondo di trattamento di fine rapporto copre l'ammontare dei diritti maturati, alla data di riferimento del bilancio, del personale dipendente, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi. Il Fondo di trattamento di fine rapporto calcolato ai sensi dell'art. 2120 del Codice Civile, non devoluto ai fondi pensione esterni o al fondo di tesoreria INPS, ammonta a E. 2,068 milioni e nell'esercizio si è così movimentato:

Fondo TFR calcolato ai sensi dell'art 2120 del Codice Civile

	dicembre-2018	dicembre-2017
Fondo iniziale	**1.340**	**1.398**
Variazioni in aumento	762	28
Variazioni in diminuzione	34	86
Fondo finale	**2.068**	**1.340**

Nel corso dell'esercizio sono state destinate al fondo di previdenza di categoria quote di trattamento di fine rapporto per E. 351 mila.
Inoltre, sono state rilevate quote di trattamento di fine rapporto destinate al conto di Tesoreria INPS pari a E. 58 mila.

Sezione 10 – Fondi per rischi e oneri – Voce 100

10.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

Voci/Valori	Totale dicembre-2018
1. Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate	2.181
2. Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	-
3. Fondi di quiescenza aziendali	-
4. Altri fondi per rischi ed oneri	929
4.1 controversie legali e fiscali	359
4.2 oneri per il personale	556
4.3 altri	14
Totale	**3.110**

10.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

	Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate	Fondi di quiescenza	Altri fondi per rischi ed oneri	Totale
A. Esistenze iniziali	**670**	**-**	**390**	**1.060**
B. Aumenti	**2.610**	**-**	**673**	**3.283**
B.1 Accantonamento dell'esercizio	1.041	-	45	**1.086**
B.2 Variazioni dovute al passare del tempo	-	-	2	**2**
B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	**-**
B.4 Altre variazioni	1.569	-	626	**2.195**
C. Diminuzioni	**1.099**	**-**	**134**	**1.233**
C.1 Utilizzo nell'esercizio	1.099	-	134	**1.233**
C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto	-	-	-	**-**
C.3 Altre variazioni	-	-	-	**-**
D. Rimanenze finali	**2.181**	**-**	**929**	**3.110**

La sottovoce B.1 - Accantonamento dell'esercizio - accoglie l'incremento del debito futuro stimato, relativo sia a fondi già esistenti che costituiti nell'esercizio.
L'importo indicato nella voce in corrispondenza dei "Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate" comprende:
- gli stanziamenti a copertura degli impegni per interventi deliberati dal Fondo di Garanzia dei Depositanti: E. 106 mila;
- gli accantonamenti effettuati a fronte di impegni a erogare fondi (margini disponibili su affidamenti concessi) e garanzie fidejussorie rilasciate" sulla base dei procedimenti di impairment ex IFRS9: E. 935 mila.

Relativamente ai "Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate" in corrispondenza della voce B.4 "Aumenti - Altre variazioni" sono ricondotti:

a) gli stanziamenti effettuati in contropartita alla Riserva patrimoniale con riferimento agli impegni ad erogare fondi ed alle garanzie rilasciate in sede di prima applicazione del principio contabile IFRS9 all'1/01/2018 per E. 449 mila;

b) i fondi che figuravano iscritti nel bilancio di cessazione dell'attività al 30/11/2018 del Credito Cooperativo Reggiano trasferiti alla Banca incorporante a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale pari a E. 670 mila;

c) l'adeguamento del valore di iscrizione contabile dei crediti di firma effettuati in contropartita alla Riserva patrimoniale IFRS 3 determinati in funzione delle rettifiche di valore applicate in sede di acquisizione delle operazioni fuori bilancio della Banca incorporata (si tratta, in particolare, di un credito di firma riferito ad un cliente segnalato tra le inadempienze probabili oggetto di svalutazione per E. 450 mila).

Per quanto riguarda gli "Altri fondi per rischi ed oneri" l'importo indicato nella voce B.1 Accantonamento dell'esercizio comprende:
- la quota parte dell'utile del precedente esercizio destinata ad accantonamento al fondo per beneficenza e mutualità: E. 30 mila;
- gli accantonamenti destinati al Fondo premi Fedeltà per il personale dipendente: E. 15 mila.

La sottovoce B.2 "Variazioni dovute al passare del tempo" corrisponde alle perdite attuariali rilevate con riferimento al "Fondo premi Fedeltà".
La voce C.1 Utilizzo nell'esercizio si riferisce:

- il decremento dovuto ad una minore stima del debito futuro relativo a fondi già esistenti;
- i decrementi del fondo per beneficenza e mutualità a seguito dell'utilizzo a fronte delle specifiche destinazioni: E. 39 mila;

In corrispondenza della voce B.4 "Aumenti - Altre variazioni" sono ricondotti i fondi che figuravano iscritti nel bilancio di cessazione dell'attività al 30/11/2018 del Credito Cooperativo Reggiano acquisiti a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale pari a E. 626 mila. In particolare tale ammontare ricomprende Fondi relativi a:

- controversie legali: E. 200 mila;
- premi Fedeltà per il personale dipendente: E. 90 mila;
- accantonamenti a fronte esuberi del personale: E. 335 mila.

10.3 Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate

	Fondi per rischio di credito relativo a impegni e garanzie finanziarie rilasciate			
	Primo stadio	**Secondo stadio**	**Terzo stadio**	**Totale**
Impegni a erogare fondi	513	38	-	**551**
Garanzie finanziarie rilasciate	691	3	936	**1.630**
Totale	**1.203**	**42**	**936**	**2.181**

10.4 Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

Alla data del bilancio non sono presenti Fondi su altri impegni e altre garanzie rilasciate

10.5 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

La Banca non ha iscritto nel Bilancio fondi della specie.

10.6 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi

	dicembre-2018	dicembre-2017
Altri fondi per rischi e oneri		
1. Fondo per rischi su revocatorie	-	-
2. Fondo per beneficienza e mutualità	14	23
3. Rischi e oneri del personale	556	123
4. Controversie legali e fiscali	359	244
5. Altri fondi per rischi e oneri	-	-
Totale	**929**	**390**

La voce "Altri fondi per rischi e oneri" è costituita da:
Fondo oneri futuri per controversie legali, per E. 359.mila che tutela la Banca da probabili esiti negativi derivanti dalle cause passive e dai reclami in corso.
A seguito dell'operazione di aggregazione aziendale effettuata nel corso dell'esercizio è stato trasferito alla Banca incorporante un fondo iscritto nel bilancio al 30/11/2018 del Credito Cooperativo Reggiano per un controvalore di E. 200 mila a copertura del rischio di dover procedere all'esborso di somme a fronte del contenzioso in essere nei confronti della clientela.

Alla data del 31.12.2018 non risultano in essere revocatorie intentate nei confronti della Banca.

La natura delle cause passive legali è ampia e diversificata. Infatti, pur avendo in comune, in linea di massima, una domanda di tipo risarcitorio nei confronti della Banca, traggono origine da eventi anche molto diversi fra loro. Riguardo all'ammontare degli esborsi prevedibili, l'ipotesi formulata per i giudizi con esito di soccombenza probabile si riferisce al complessivo esborso stimato. Si precisa, anche in relazione a quanto prima specificato, che sia gli importi che il momento di prevedibile esborso di ogni singola controversia, devono necessariamente considerarsi indicativi, in quanto, specialmente per i giudizi di natura risarcitoria, è assai ampia la discrezionalità del giudice nella valutazione del danno.
In tutti i casi in cui l'effetto del differimento temporale nel sostenimento dell'onere stimato è risultato rilevante ed è possibile effettuare una stima dei tempi presumibili in cui si potrà manifestare l'impiego di risorse, si è provveduto a calcolare l'importo dei fondi e degli accantonamenti in misura pari al valore attuale degli esborsi necessari ad estinguere le obbligazioni. Il tasso di attualizzazione utilizzato è pari alla misura del tasso legale vigente alla data di insorgenza della causa.
I Fondi esistenti alla data di riferimento del bilancio non sono sottoposti ad attualizzazione.

Rischi ed Oneri per il personale
L'importo di E. 556 mila esposto nella voce 3 "oneri per il personale" della Tabella 10.6, comprende:
a) il "Fondo Premi di anzianità/fedeltà" per E. 221 mila relativi all'onere finanziario, determinato in base a valutazione attuariale, che la Banca dovrà sostenere, negli anni futuri, in favore del personale dipendente in relazione all'anzianità di servizio.
A seguito dell'operazione di aggregazione aziendale effettuata nel corso dell'esercizio è stato trasferito alla Banca incorporante il fondo iscritto nel bilancio al 30/11/2018 dal Credito Cooperativo Reggiano per un controvalore di E. 90 mila.
Dal punto di vista operativo, l'applicazione del Metodo della Proiezione Unitaria del Credito ha richiesto anche l'adozione di ipotesi demografiche ed economico-finanziarie definite analiticamente su ciascun dipendente.
Si riportano di seguito le analisi di sensibilità sul Valore Attuariale (Defined Benefit Obligation - DBO) di fine periodo utilizzando un tasso di attualizzazione di +0,5% e di -0,5% rispetto a quello applicato:
– in caso di un incremento dello 0,5%, il Fondo per premio di anzianità/fedeltà risulterebbe pari a E. 291 mila;
– in caso di un decremento dello 0,5% il Fondo per premio di anzianità/fedeltà risulterebbe pari a E. 150 mila.
b) gli altri Fondi costituiti in sede di redazione del bilancio di cessazione dell'attività del Credito Cooperativo Reggiano, a fronte di controversie con il personale dipendente (E. 60 mila) oppure stanziati in esecuzione dell'accordo ai sensi e per gli effetti dell'art. 22 del vigente "CCNL per i Dirigenti, i quadri direttivi e le Aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo, Casse Rurali ed Artigiane" sottoscritto tra le parti

sociali in data 13 dicembre 2018. Relativamente a quest'ultimo specifico accantonamento, quantificato in E. 275 mila, si precisa che la somma è stata stanziata in funzione della previsione di "ulteriori strumenti di riduzione del costo del lavoro" destinati a favorire "esodi incentivati" in presenza di adesioni a titolo volontario da parte di singoli dipendenti.

Altri Fondi per Rischi ed Oneri

Fondo beneficenza e mutualità per 14 mila.

Nell'ambito degli altri fondi è compreso il fondo di beneficenza e mutualità che trae origine dallo statuto sociale (art. 49). Gli accantonamenti sono annualmente determinati in sede di destinazione degli utili dell'esercizio dall'Assemblea dei Soci. L'utilizzo del predetto Fondo avviene sulla base delle decisioni del Consiglio di Amministrazione per somme da devolvere per finalità benefiche ed a favore della compagine sociale.

Il fondo non è stato attualizzato in quanto il suo utilizzo è previsto nel corso dell'anno successivo oppure non risulta possibile effettuare una stima attendibile dei tempi di utilizzo

Passività potenziali

E' riconducibile tra le "Passività potenziali" l'onere a carico della Banca concernente la corresponsione del "Premio di Risultato" a favore del personale dipendente, costituito da un emolumento aggiuntivo il cui ammontare viene determinato in relazione ad una serie di parametri che misurano l'efficienza e la produttività dell'azienda e del sistema del Credito Cooperativo per l'esercizio in corso.

Considerando che il "Premio di risultato" è determinato facendo riferimento ad una combinazione tra indicatori di bilancio e gestionali "interni" all'azienda di credito e altri parametri desunti dall'andamento delle BCC della regione, ne consegue che risulta difficoltoso elaborarne una stima attendibile al momento della redazione del bilancio. Tuttavia sulla base degli elementi di cui si è a conoscenza e facendo affidamento sull'andamento della gestione dell'azienda nell'esercizio corrente, si ritiene ragionevolmente fondata l'ipotesi di dover procedere, nel corso del 2019, alla liquidazione di tale emolumento con riferimento al personale dipendente della Banca incorporante (anche se l'esborso non è a priori quantificabile in modo certo).

In data 30 marzo 2016 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato la partecipazione all'intervento coordinato dal Fondo di Garanzia Istituzionale per la soluzione della crisi della Banca di Credito Cooperativo Banca Brutia Soc. Coop.va con sede a Cosenza, sottoposta a procedura di Amministrazione Straordinaria il 20 ottobre 2014.

La delibera assunta dal CdA prevede, tra l'altro, l'assunzione dell'impegno a carico della ns. BCC di far fronte alla copertura degli "ulteriori oneri" da destinarsi alle procedure connesse all'esercizio dell'azione di responsabilità e di regresso nei confronti degli ex esponenti aziendali e di ogni altro soggetto responsabile dei danni patrimoniali arrecati alla Banca.

Relativamente a tale impegno si fornisce informativa tra le "Passività potenziali" in considerazione del fatto che l'entità dell'eventuale esborso ("an" e "quantum") e le modalità di rilevazione contabile risultano, alla data del presente bilancio, ancora indeterminate.

Sezione 11 – Azioni rimborsabili – Voce 120

11.1 Azioni rimborsabili: composizione

Poiché la Banca non ha emesso azioni rimborsabili, non si procede alla compilazione della presente Sezione.

Sezione 12 – Patrimonio dell'impresa – Voci 110, 130, 140, 150, 160, 170 e 180

Nella Sezione è illustrata la composizione dei conti relativi al capitale e alle riserve della banca.

12.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

La Banca ha emesso esclusivamente azioni ordinarie pari al capitale sociale sottoscritto per E. 44,102 mln.
A seguito dell'operazione di aggregazione aziendale si è provveduto al concambio delle azioni rappresentative del capitale sociale del Credito Cooperativo Reggiano Soc. Coop.va che complessivamente ammontava a E. 30,614 mn.
Le quote sociali della Banca incorporata, sprovviste di sovrapprezzo di emissione, erano state oggetto di rivalutazione nel corso degli anni.

Non vi sono azioni sottoscritte e non ancora liberate.
Alla data di riferimento del bilancio non risultano azioni proprie riacquistate.

12.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

Voci/Tipologie	Ordinarie	Altre
A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio	**266.322**	**-**
- interamente liberate	266.322	-
- non interamente liberate	-	-
A.1 Azioni proprie (-)	-	-
A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali	**266.322**	**-**
B. Aumenti	**600.905**	**-**
B.1 Nuove emissioni	597.908	-
- a pagamento:	597.908	-
- operazioni di aggregazioni di imprese	585.808	-
- conversione di obbligazioni	-	-
- esercizio di warrant	-	-
- altre	12.100	-
- a titolo gratuito:	-	-
- a favore dei dipendenti	-	-
- a favore degli amministratori	-	-
- altre	-	-
B.2 Vendita di azioni proprie	-	-
B.3 Altre variazioni	2.997	-
C. Diminuzioni	**13.182**	**-**
C.1 Annullamento	10.185	-
C.2 Acquisto di azioni proprie	-	-
C.3 Operazioni di cessione di imprese	-	-
C.4 Altre variazioni	2.997	-
D. Azioni in circolazione: rimanenze finali	**854.045**	**-**
D.1 Azioni proprie (+)	-	-
D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio	-	-
- interamente liberate	-	-
- non interamente liberate	-	-

Le informazioni si riferiscono al numero di azioni movimentate nel corso dell'esercizio.
Il valore nominale di ogni singola azione è di E. 51,64.
I valori indicati in corrispondenza delle "Altre variazioni - in aumento" e "in diminuzione" si riferiscono al numero delle azioni la cui titolarità è stata oggetto di trasferimento tra i soci (in particolare si tratta di quote cedute da parte di parte di soggetti che sono usciti dalla compagine sociale a favore di altri subentranti).

Le Assemblee Straordinarie dei Soci, in occasione delle delibere concernenti l'operazione di aggregazione aziendale tra Banca Centro Emilia e Credito Cooperativo Reggiano, hanno previsto l'assegnazione delle azioni ai soci della Banca incorporata sulla base del rapporto di concambio previsto nella misura di 1 (una) nuova azione da E. 51,64 per ogni 10 (dieci) possedute.
Sulla base del predetto rapporto di concambio tenuto conto che il valore nominale di ciascuna azione che costituiva il capitale sociale del Credito Cooperativo Reggiano era pari a E. 5,57, si è provveduto a

rideterminare il valore delle quote detenute da ciascun socio riconoscendo l'eventuale frazione eccedente a titolo di sovrapprezzo. Alla data del 31/12/2018 il capitale sociale comprende n. 25 azioni per le quali non è stato possibile effettuare il concambio in quanto il valore complessivo delle partecipazioni riconducibile a n. 12 soci ex CCR si attestava al disotto del valore unitario di E. 51,64.

Il CdA ha deciso di offrire la possibilità agli ex soci CCR di "conguagliare" il valore delle proprie interessenze azionarie mediante un versamento integrativo in denaro da eseguirsi entro la data del 31 gennaio 2019.

12.4 Riserve di utili: altre informazioni

In ottemperanza all'articolo 2427, n. 7-bis, cod. civ., si riporta il dettaglio della composizione del patrimonio netto della Banca, escluso l'utile di esercizio, con l'evidenziazione dell'origine e del grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste.

VOCI DI PATRIMONIO NETTO ART. 2427 C. 7BIS	dicembre-2018	possibilità di utilizzazione	Utilizzi effettuati nei tre esercizi precedenti	
(NB: dati ALIMENTATI da NI parte F tab. B1)			per coperture perdite	per altre ragioni
Capitale sociale:	44.102	per copertura perdite e per rimborso del valore delle azioni	-	1.375
Riserve di capitale:				
Riserva da sovrapprezzo azioni	1.630	per copertura perdite e per rimborso del sovrapprezzo versato*	-	132
Riserve (voce 140 passivo Stato Patrimoniale):				
Riserva legale	50.159	per copertura perdite	-	non ammessa in quanto indivisibile
Riserve altre	15	per copertura perdite	-	non ammessa in quanto indivisibile
Riserve di valutazione (voce 110 passivo Stato Patrimoniale):				
Riserve di rivalutazione monetaria	124	per copertura perdite	-	non ammessa in quanto indivisibile
Riserve di valutazioni in First time adoption : deemed cost	-	per copertura perdite	-	non ammessa in quanto indivisibile
Riserva da valutazione strum. Finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	617	secondo IAS/IFRS	-	
Totale	**96.648**		**-**	**1.507**

La normativa di settore di cui all'art. 37 del D.Lgs. 385/93 e l'art. 53 dello Statuto prevedono la costituzione obbligatoria della riserva legale.

La riserva legale è costituita con accantonamento di almeno il 70% degli utili netti di esercizio.

La riserva legale risulta indivisibile e indisponibile per la Banca, ad eccezione dell'utilizzo per la copertura di perdite di esercizio, al pari delle altre riserve di utili iscritte nel Patrimonio, in ragione dei vincoli di legge e di Statuto.

Alla riserva legale viene inoltre accantonata la quota parte degli utili netti residui dopo le altre destinazioni previste dalla legge, dalla normativa di settore e dallo Statuto, deliberate dall'Assemblea.

Con riferimento alle riserve da valutazione, indisponibili, ove positive, ai sensi dell'art.6 del D.Lgs. n.38/2005, si precisa che le riserve da valutazione degli strumenti finanziari valutati al fair value con impatto sulla

redditività complessiva, rappresentano gli utili o le perdite derivanti da una variazione di fair value dell'attività finanziaria citata.
Alla voce "Riserve: Altre" è indicata la Riserva destinata al riacquisto delle azioni proprie.
Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

Analisi della distribuzione dell'utile di esercizio/copertura della perdita di esercizio (ai sensi dell'articolo 2427 comma 22-septies del Codice Civile)
Nel rispetto delle norme di legge e statutarie, viene definito il seguente ipotetico riparto dell'utile netto pari a **E. 2.194.518** (dati indicati all'unità di euro):

- a riserva legale indivisibile: **E. 2.098.682**

- al fondo mutualistico per lo sviluppo della cooperazione (3% dell'utile) (art. 11, comma 4, legge 59/92): **E. 65.836**

- a disposizione del Consiglio di Amministrazione per beneficenza e mutualità: **E. 30.000**

12.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue

Non sussistono strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve

12.6 Altre informazioni

	Valori
Numero soci al 1° gennaio	**8.456**
Numero soci: ingressi	8.893
Numero soci: uscite	466
Numero soci al 31 dicembre-2018	**16.883**

Alla data della fusione con il Credito Cooperativo Reggiano sono entrati a far parte della compagine sociale n. 8.018 nuovi soci che detenevano quote del capitale sociale della Banca incorporata (all'1/12/2018 erano presenti n. 2 soci "comuni" in quanto possedevano azioni anche azioni della Banca incorporante).

Non sussistono altre informazioni su strumenti rappresentativi di patrimonio netto diversi dal capitale e dalle riserve.

Altre informazioni

1. Impegni e garanzie finanziarie rilasciate (diversi da quelli designati al fair value)

	Valore nominale su impegni e garanzie finanziarie rilasciate			TOTALE dicembre-2018
	Primo stadio	Secondo stadio	Terzo stadio	
Impegni a erogare fondi	**237.741**	**1.451**	**956**	**240.148**
a) Banche Centrali	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-
c) Banche	183	-	-	183
d) Altre società finanziarie	163	-	-	163
e) Società non finanziarie	205.790	1.145	931	207.866
f) Famiglie	31.605	307	25	31.937
Garanzie finanziarie rilasciate	**23.863**	**387**	**1.730**	**25.980**
a) Banche Centrali	-	-	-	-
b) Amministrazioni pubbliche	-	-	-	-
c) Banche	7.997	-	-	7.997
d) Altre società finanziarie	1.539	-	-	1.539
e) Società non finanziarie	11.406	171	1.690	13.267
f) Famiglie	2.921	216	40	3.178

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Tra le garanzie rilasciate di natura finanziaria sono comprese le garanzie personali che assistono il regolare assolvimento del servizio del debito da parte del soggetto ordinante.

Il punto 2.c) "Garanzie rilasciate di natura finanziaria - Banche" comprende:
- impegni verso il Fondo di garanzia dei depositanti del Credito Cooperativo per E. 3,277 mln;
- impegni verso il Fondo di garanzia degli obbligazionisti del Credito Cooperativo per E. 2,552 mln;
- impegni verso il Fondo Temporaneo del Credito Cooperativo per E. 2,130 mln;
- impegni verso il Fondo di Garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo (intervento per la risoluzione della crisi di Banca Padovana Cred. Coop.vo in l.c.a.) per E. 39 mila.

2. Altri impegni e altre garanzie rilasciate

Alla data del bilancio non sussistono "Altri impegni e altre garanzie rilasciate"

3. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

Portafogli	Importo dicembre-2018
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	-
2. Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva	101.460
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	75.627
4. Attività materiali	-
di cui: attività materiali che costituiscono rimanenze	-

Nella tabella sono stati iscritti i valori delle attività finanziarie costituite a garanzia di proprie passività ed in particolare:

- titoli costituiti a fronte di operazioni di pronti contro termine passive effettuate con titoli dell'attivo per E. 73 mila (si tratta di titoli compresi nella voce "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato");
- i titoli a garanzia delle aperture di credito concesse da ICCREA Banca SpA e da Cassa Centrale Banca SpA. per un controvalore complessivo di E. 177,013 mln (i titoli sono ricondotti nelle voci "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e "Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva").
  Sono compresi i titoli elegibili vincolati a garanzia presso la BCE a fronte delle "operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine" realizzate per il tramite di ICCREA Banca SpA, mediante la partecipazione alle aste promosse dalla Banca Centrale Europea nell'ambito del programma di interventi a sostegno del sistema bancario europeo denominati "T-LTRO II - Targeted Long Term Refinancing Operation" di cui alla Decisione del Consiglio Direttivo BCE 2010/10 del 28 aprile 2016. Sono stati inoltre vincolati titoli a garanzia di altri finanziamenti. "collateralizzati" attivati a supporto dell'operatività ordinaria della Banca.

L'utilizzo dell'apertura di credito, per un controvalore complessivo di E. 149,433 mln, avviene mediante il ricorso a sovvenzioni a scadenza fissa ricomprese tra i "Debiti verso banche".

4. Informazioni sul leasing operativo

La Banca non ha in essere operazioni di leasing operativo alla data di bilancio

5. 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. Gestione individuale Portafogli	**-**
3. Custodia e amministrazione di titoli	**596.597**
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	294.845
1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio	128.819
2. altri titoli	166.026
c) titoli di terzi depositati presso terzi	317.654
d) titoli di proprietà depositati presso terzi	301.752
4.Altre operazioni	**458.923**

La Banca non ha effettuato servizi di intermediazione per conto terzi, ai sensi dell'art. 1, comma 5 lett. b) del D.Lgs. 58/98.
Gli importi del punto 3. si riferiscono al valore nominale dei titoli.
La sottovoce b) comprende anche titoli in deposito a garanzia per E. 11,221 mln.

Le altre operazioni di cui al punto 4. comprendono:

1. Attività di ricezione e trasmissione di ordini:	69.927
a) acquisti	46.682
b) vendite	23.245
2. Attività di collocamento e offerta di servizi di terzi:	388.996
a) gestioni patrimoniali	184.303
b) prodotti assicurativi	82.920
c) quote di OICR	107.549
d) quote di fondi pensione	14.224

I prodotti collocati sono esposti al valore corrente per quanto attiene le gestioni patrimoniali, le quote di OICR e le quote di fondi pensione; al valore di sottoscrizione per i prodotti assicurativi.
Per quanto riguarda l'attività di raccolta e trasmissione ordini, l'ammontare indicato si riferisce al controvalore delle operazioni di acquisto e di vendita eseguite per conto della clientela nel corso dell'esercizio 2018.
Alla data del bilancio la Banca non detiene "Attività finanziarie o Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi quadro di compensazione o ad accordi similari" (non sono, pertanto, oggetto di compilazione le apposite sezioni della Nota Integrativa).

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

Alla data del bilancio la Banca non detiene Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari.

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

Alla data del bilancio la Banca non detiene Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari.

8. Operazioni di prestito titoli

La Banca non ha effettuato operazioni di prestito titoli.

9. Informativa sulle attività a controllo congiunto

La Banca non presenta attività a controllo congiunto

Parte C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Sezione 1 – Interessi – Voci 10 e 20

Nelle presenti voci sono iscritti gli interessi attivi e passivi, i proventi e gli oneri assimilati relativi, rispettivamente, a disponibilità liquide, attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico, attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (voci 10, 20, 30 e 40 dell'attivo) e a passività finanziarie valutate al costo ammortizzato, passività finanziarie di negoziazione, passività finanziarie designate al *fair value* (voci 10, 20 e 30 del passivo) nonché eventuali altri interessi maturati nell'esercizio.

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Titoli di debito	Finanziamenti	Altre operazioni	TOTALE dicembre-2018
1. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	-	-	-	-
1.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	-	-
1.2 Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-
1.3 Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.403	-	X	1.403
3. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	792	14.017	X	14.809
3.1 Crediti verso banche	17	31	X	49
3.2 Crediti verso clientela	775	13.986	X	14.760
4. Derivati di copertura	X	X	-	-
5. Altre attività	X	X	-	-
6. Passività finanziarie	X	X	X	858
Totale	**2.195**	**14.017**	**-**	**17.070**
di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired	-	845	-	845

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

L'importo indicato al rigo 6. " Passività finanziarie" si riferisce agli interessi passivi di segno positivo contabilizzati nell'esercizio a fronte di sovvenzioni passive concesse da Cassa Centrale Banca SpA e ICCREA Banca SpA. In particolare nell'importo sono compresi gli interessi (pari a E. 854 mila) maturati per le "operazioni mirate di rifinanziamento a più lungo termine" realizzate mediante la partecipazione alle aste promosse dalla Banca Centrale Europea nell'ambito del programma di interventi a sostegno del sistema bancario europeo denominati "T-LTRO II - Targeted Long Term Refinancing Operation".
L'ammontare dei predetti proventi, contabilizzati a fronte delle sovvenzioni passive poste in essere per il tramite di ICCREA Banca, istituto capofila che ha coordinato l'operazione a livello nazionale per le BCC/CR,

è stato determinati in virtù del raggiungimento degli obiettivi di incremento degli stock dei finanziamenti "eligible" concessi alla clientela.

Gli interessi di mora sono iscritti contabilmente al momento del loro effettivo incasso.

Dettaglio sottovoce 3.1 "Crediti verso banche - Finanziamenti":

per depositi liberi e vincolati	19
per conti correnti	12
Totale sottovoce	31

Dettaglio sottovoce 3.2 "Crediti verso clientela - Finanziamenti":

per sconti (prestiti agrari)	4
per conti correnti e anticipazioni	2.101
per mutui ed altre sovvenzioni	11.361
per altre operazioni	143
per interessi di mora	377
Totale sottovoce	13.986

Nella riga "di cui: interessi attivi su attività finanziarie impaired" sono indicati gli interessi che si riferiscono ai crediti in sofferenza, alle inadempienze probabili e alle esposizioni scadute deteriorate.

Gli interessi attivi evidenziati nella voce 10 del Conto Economico sono calcolati con il metodo dell'interesse effettivo in quanto si riferiscono a:

- attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva (voce 30 dell'Attivo Patrimoniale);
- attività finanziarie valutate al costo ammortizzato (voce 40 dell'Attivo Patrimoniale);
- interessi attivi maturati sulle passività finanziarie.

Sono evidenziati all'interno dell'aggregato gli interessi dovuti al trascorrere del tempo (c.d. reversal), determinati nell'ambito della valutazione delle esposizioni a sofferenza (E. 317 mila).

1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.2.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

Voci/Valori	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
Interessi attivi su attività finanziarie in valuta	37	27

Gli interessi attivi e proventi assimilati in valuta sono principalmente così suddivisi:
- su crediti verso banche per E. 29 mila;
- su crediti verso clientela per 8 mila.

1.2.2 Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca nel corso dell'esercizio non ha posto in essere operazioni di attive di leasing finanziario e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

1.3 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

Voci/Forme tecniche	Debiti	Titoli	Altre operazioni	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
1. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.463)	(1.914)	-	(4.376)	(4.681)
1.1 Debiti verso banche centrali	-	X	-	-	-
1.2 Debiti verso banche	(116)	X	-	(116)	(57)
1.3 Debiti verso clientela	(2.347)	X	-	(2.347)	(2.155)
1.4 Titoli in circolazione	X	(1.914)	-	(1.914)	(2.468)
2. Passività finanziarie di negoziazione	-	-	-	-	-
3. Passività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	-
4. Altre passività e fondi	X	X	-	-	-
5. Derivati di copertura	X	X	-	-	-
6. Attività finanziarie	X	X	X	(3)	-
Totale	**(2.463)**	**(1.914)**	**-**	**(4.379)**	**(4.681)**

Dettaglio sottovoce 1.2 "Debiti verso banche":

per finanziamenti in valuta	(3)
per altre sovvenzioni a scadenza fissa	(40)
per conti correnti e depositi	(73)
Totale sottovoce	(116)

Dettaglio sottovoce 1.3 "Debiti verso clientela":

per depositi liberi	(13)
per depositi vincolati	(16)
per conti correnti	(599)
per conti di deposito	(130)
per pronti contro termine	(48)
per sovvenzioni Cassa Depositi Prestiti	(1.541)
Totale sottovoce	(2.347)

Dettaglio sottovoce 1.4 "Titoli in circolazione":

su certificati di deposito	(147)
su obbligazioni al costo ammortizzato	(1.766)
Totale sottovoce	(1.913)

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.4.1 Interessi passivi su passività in valuta

Voci/Valori	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
Interessi passivi su passività in valuta	(22)	(4)

Gli interessi passivi e proventi assimilati in valuta sono principalmente così suddivisi:
- su debiti verso banche per E. 3 mila;
- su debiti verso clientela per E. 19 mila.

1.4.2 Interessi passivi su operazioni di leasing finanziario

La Banca nel corso dell'esercizio non ha posto in essere operazioni di attive di leasing finanziario e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura

La Banca nel corrente esercizio e nell'esercizio precedente non ha posto in essere operazioni di copertura e, pertanto, non vengono compilate le relative tabelle.

Sezione 2 – Commissioni - Voci 40 e 50

Nelle presenti voci figurano i proventi e gli oneri relativi, rispettivamente, ai servizi prestati e a quelli ricevuti dalla Banca sulla base di specifiche previsioni contrattuali (garanzie, incassi e pagamenti, gestione e intermediazione ecc).
Sono esclusi i recuperi di spesa classificati nell'ambito degli altri proventi di gestione.
Sono esclusi i proventi e gli oneri considerati nella determinazione del tasso effettivo di interesse (in quanto ricondotti nelle voci 10 "interessi attivi e proventi assimilati" e 20 "interessi passivi e oneri assimilati" del conto economico) delle attività e passività finanziarie.

2.1 Commissioni attive: composizione

Tipologia servizi/Valori	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
a) garanzie rilasciate	92	94
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	3.100	2.432
1. negoziazione di strumenti finanziari	-	-
2. negoziazione di valute	0	2
3. gestioni individuali di portafogli	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	121	103
5. banca depositaria	-	-
6. collocamento di titoli	707	620
7. attività di ricezione e trasmissione di ordini	100	74
8. attività di consulenza	-	-
8.1. in materia di investimenti	-	-
8.2. in materia di struttura finanziaria	-	-
9. distribuzione di servizi di terzi	2.171	1.634
9.1. gestioni di portafogli	952	743
9.1.1. individuali	952	743
9.1.2. collettive	-	-
9.2. prodotti assicurativi	817	693
9.3. altri prodotti	403	198
d) servizi di incasso e pagamento	2.629	2.289
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 sistemi multilaterali di negoziazione	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	3.067	3.012
j) altri servizi	83	92
Totale	**8.971**	**7.920**

Dettaglio della voce 2.1 Commissioni attive

c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:
6. collocamento di titoli

commissioni collocamento quote di OICR	19
commissioni mantenimento quote di OICR	680
commissioni collocamento altri strumenti finanziari	8
Totale	707

j) altri servizi	
per finanziamenti concessi	31
per depositi e rapporti bancari	4
per altri servizi bancari	48
Totale	83

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

Canali/Valori	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
a) presso propri sportelli:	**2.878**	**2.254**
1. gestioni di portafogli	-	-
2. collocamento di titoli	707	620
3. servizi e prodotti di terzi	2.172	1.634
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	-	-

2.3 Commissioni passive: composizione

Servizi/Valori	TOTALE dicembre-2018	TOTALE dicembre-2017
a) garanzie ricevute	(1)	(2)
b) derivati su crediti	-	-
c) servizi di gestione e intermediazione:	(63)	(19)
1. negoziazione di strumenti finanziari	(17)	(14)
2. negoziazione di valute	(11)	(11)
3. gestioni di portafogli:	-	-
3.1 proprie	-	-
3.2 delegate a terzi	-	-
4. custodia e amministrazione di titoli	(36)	6
5. collocamento di strumenti finanziari	-	-
6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi	-	-
d) servizi di incasso e pagamento	(854)	(755)
e) altri servizi	(131)	(16)
Totale	**(1.049)**	**(792)**

Con riferimento all'esercizio 2017, in corrispondenza del rigo c) "servizi di gestione e intermediazione: 4. custodia e amministrazione di titoli", è indicato un importo di segno positivo determinato a seguito della riconduzione di una sopravvenienza attiva (pari a E. 62 mila) imputata a rettifica del saldo delle commissioni passive rilevate nell'esercizio che trae origine dalla restituzione di parte degli oneri addebitati nel corso degli anni pregressi per l'attività di mediazione svolta dalla Task Force dell'ABI, ora posta in liquidazione, a seguito della conclusione del mandato per la tutela degli interessi dei risparmiatori italiani detentori di Old-bonds del debito pubblico della Repubblica Argentina.

2.4 Commissioni attive: tipologia e tempistica di rilevazione

Tipologia servizi/Valori	TOTALE dicembre-2018		
	In un determinato momento nel tempo	Lungo un periodo di tempo	TOTALE
a) garanzie rilasciate	-	92	92
b) derivati su crediti	-	-	-
c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza:	3.100	-	3.100
d) servizi di incasso e pagamento	2.629	-	2.629
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 sistemi multilaterali di negoziazione	-	-	-
i) tenuta e gestione dei conti correnti	3.067	-	3.067
j) altri servizi	83	-	83
Totale	**8.880**	**92**	**8.971**

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

Voci/Proventi	TOTALE dicembre-2018		TOTALE dicembre-2017	
	dividendi	proventi simili	dividendi	proventi simili
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	40	12	99	15
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	-	-	-	-
C. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	34	-
D. Partecipazioni	-	-	-	-
Totale	**40**	**12**	**133**	**15**

In corrispondenza della col. "proventi simili" sono indicati i dividendi e gli altri proventi di quote di O.I.C.R. (organismi di investimento collettivo del risparmio quali ad es. gli ETF - exchange-traded fund).
In corrispondenza della sottovoce C. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" sono evidenziati i dividendi incassati a fronte della partecipazione detenuta nel capitale sociale di ICCREA Banca SpA distribuiti nel corso dell'esercizio 2017.

Sezione 4 – Risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80

Nella voce figurano per "sbilancio" complessivo:
a) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni classificate nelle "attività finanziarie detenute per la negoziazione" e nelle "passività finanziarie di negoziazione", inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.
b) il saldo tra i profitti e le perdite delle operazioni finanziarie, diverse da quelle designate al fair value e da quelle di copertura, denominate in valuta, inclusi i risultati delle valutazioni di tali operazioni.

Gli utili (perdite) da negoziazione e le plusvalenze (minusvalenze) da valutazione sono esposti a saldi aperti per tipologie di strumenti finanziari.

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	**35**	**517**	**(443)**	**(40)**	**69**
1.1 Titoli di debito	10	85	(49)	-	46
1.2 Titoli di capitale	20	248	(240)	(0)	28
1.3 Quote di O.I.C.R.	5	118	(154)	(0)	(32)
1.4 Finanziamenti	-	-	-	-	-
1.5 Altre	-	66	-	(40)	27
2. Passività finanziarie di negoziazione	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
2.2 Debiti	-	-	-	-	-
2.3 Altre	-	-	-	-	-
3. Attività e passività finanziarie: differenze di cambio	X	X	X	X	-
4. Strumenti derivati	**4**	**-**	**(2)**	**-**	**1**
4.1 Derivati finanziari:	4	-	(2)	-	1
- Su titoli di debito e tassi di interesse	4	-	(2)	-	1
- Su titoli di capitale e indici azionari	-	-	-	-	-
- Su valute e oro	X	X	X	X	(0)
- Altri	-	-	-	-	-
4.2 Derivati su crediti	-	-	-	-	-
di cui: coperture naturali connesse con la fair value option	X	X	X	X	-
Totale	**38**	**517**	**(445)**	**(40)**	**70**

Nella sottovoce 1.5 "Attività finanziarie di negoziazione: altre" sono compresi gli utili e le perdite derivanti dalla negoziazione di valute.
Nella sottovoce 4.1 "Derivati finanziari: su titoli di debito e tassi di interesse" sono indicate le variazioni di fair value relative agli impegni a termine per valute da ricevere contro euro o viceversa.

Sezione 5 – Risultato netto dell'attività di copertura - Voce 90

La Banca nel corrente esercizio e nell'esercizio precedente non ha posto in essere operazioni di copertura e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

Voci/Componenti reddituali	TOTALE dicembre-2018		
	Utili	Perdite	Risultato netto
A. Attività finanziarie			
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	**1.261**	**(746)**	**515**
1.1 Crediti verso banche	-	-	-
1.2 Crediti verso clientela	1.261	(746)	515
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	**1.341**	**(260)**	**1.082**
2.1 Titoli di debito	1.341	(260)	1.082
2.2 Finanziamenti	-	-	-
Totale attività (A)	**2.602**	**(1.006)**	**1.596**
Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	**39**	**(6)**	**33**
1. Debiti verso banche	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-
3. Titoli in circolazione	39	(6)	33
Totale passività (B)	**39**	**(6)**	**33**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

In corrispondenza della voce "Attività finanziarie" figurano i saldi, positivi o negativi, tra gli utili e le perdite realizzati con la vendita, rispettivamente, delle attività finanziarie classificate nei portafogli "attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" e "attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva".

Per quanto riguarda la voce "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato" è indicato il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite realizzati in occasione del riacquisto di proprie passività finanziarie (diverse da quelle di negoziazione e da quelle designate al *fair value*).

Nel caso delle "attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva" (diverse dai titoli di capitale) gli utili e le perdite rappresentano il saldo di due componenti: una già rilevata nella pertinente riserva di rivalutazione (c.d. "rigiro" nel conto economico della riserva); l'altra costituita dalla differenza fra il prezzo di cessione e il valore di libro delle attività cedute.

Con riferimento alla sottovoce 2. "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" l'utile / perdita è rappresentato dal saldo di due componenti:

- "rigiro" nel conto economico delle riserve di valutazione per sbilancio netto		1.006
tra riserve positive pari a	1.028	
e riserve negative pari a	(22)	
- differenza fra i prezzi di cessione e valore di libro delle attività cedute per sbilancio netto		75
tra utili pari a	313	
e perdite pari a	(238)	

Nel corso dell'esercizio la Banca ha realizzato un'operazione di cessione pro soluto promossa e coordinata per iniziativa di Centrale Credit & Real Estate Solutions Srl (società del gruppo bancario Cassa Centrale Banca SpA) denominata "NPLs 7 (Non performing Loans 7)" alla quale hanno aderito anche altre Banche di Credito Cooperativo- Casse Rurali.
Inoltre, nel corso del mese di dicembre, è stata perfezionata un'ulteriore operazione di cessione pro soluto mediante la quale è stata trasferita a favore di una ditta individuale la titolarità giuridica ed i rischi economici connessi ad una linea di credito oggetto di segnalazione tra i Crediti a sofferenza.

Le componenti economiche correlate alle esposizioni creditizie cedute e stralciate dall'Attivo dello Stato Patrimoniale, (profitti e perdite realizzate a fronte dell'operazione di cessione delle pratiche a sofferenza, nonché rettifiche e riprese di valore determinate in corso d'anno nell'ambito dei processi di valutazione che hanno interessato i medesimi crediti) sono state ricondotte a voce 100 a) del C/Economico "Utili da cessione a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato". Complessivamente è stato rilevato un utile netto di E. 515 mila risultante dallo sbilancio tra proventi pari a E. 1.261 mln e oneri per E. 746 mila, come indicato al rigo " Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: 2. Crediti verso clientela".

In corrispondenza della sottovoce 3. "Titoli in circolazione" "Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato" sono iscritti utili / perdite da riacquisto di titoli obbligazionari di propria emissione collocati presso la clientela, diversi da quelli oggetto di copertura in applicazione della fair value option.
Per quanto riguarda le passività finanziarie i principi contabili internazionali prevedono che il riacquisto delle proprie passività debba essere rappresentato alla stregua di un'estinzione anticipata con la cancellazione dello strumento finanziario ed il conseguente realizzo di perdite o di utili.

Sezione 7 – Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico – Voce 110

Forma oggetto di rilevazione nella presente voce il saldo, positivo o negativo, tra gli utili e le perdite delle "attività finanziarie designate al *fair value*" e delle "passività finanziarie designate al *fair value*" nonché delle "altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*", inclusi i risultati delle valutazioni al *fair value* di tali attività e passività.

Se la designazione delle passività al *fair value* crea o amplia l'asimmetria contabile nel conto economico ai sensi dell'IFRS 9, paragrafo 5.7.8, la presente voce include anche le variazioni del *fair value* sulle "passività finanziarie designate al *fair value*" riconducibili al deterioramento del proprio merito creditizio.

Formano oggetto di rilevazione nella presente voce anche le differenze, alla data di designazione, tra l'eventuale valore contabile e il *fair value* dello strumento finanziario designato al *fair value* il cui rischio di credito è gestito tramite un derivato creditizio (cfr. IFRS 9, paragrafi 6.7.1 e 6.7.2).

7.1 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle attività e passività finanziarie designate al fair value

La Banca nel corso dell'esercizio non ha detenuto "attività e passività finanziarie designate al fair value" e, pertanto, non viene compilata la relativa tabella.

7.2 Variazione netta di valore delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico: composizione delle altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value

Operazioni / Componenti reddituali	Plusvalenze (A)	Utili da realizzo (B)	Minusvalenze (C)	Perdite da realizzo (D)	Risultato netto [(A+B) - (C+D)]
1. Attività finanziarie	**23**	**2**	**(90)**	**(3)**	**(68)**
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-
1.2 Titoli di capitale	-	-	-	-	-
1.3 Quote di O.I.C.R.	-	2	-	(3)	(1)
1.4 Finanziamenti	23	-	(90)	-	(67)
2. Attività finanziarie in valuta: differenze di cambio	X	X	X	X	**-**
Totale	**23**	**2**	**(90)**	**(3)**	**(68)**

Gli "utili/perdite" evidenziati in corrispondenza del rigo "1.3 Quote di O.I.C.R." si riferiscono ai fondi comuni di investimento chiusi riservati in collocamento alle BCC e denominati "BCC Private Equity 1"(Isin IT0003895718) "MC2 Impresa" (Isin IT0003421622). Nel corso dell'esercizio l'emittente Assietta Private Equity S.G.R. Spa ha provveduto ad effettuare il rimborso integrale delle quote residue.

Gli importi relativi alle "Plusvalenze/Minusvalenze" indicati al rigo 1.4 Finanziamenti si riferiscono alle anticipazioni erogate dalla BCC e destinate a costituire la provvista finanziaria al fine di consentire l'acquisizione da parte dei Fondi di Garanzia del Credito Cooperativo (FGD e Fondo Temporaneo) del portafoglio crediti in sofferenza di alcune Banche in stato di crisi. Tali finanziamenti sono stati iscritti al fair value in quanto per essi non si ravvisano i presupposti per il superamento del test SPPI in ragione "dell'assimilazione di tali operazioni a finanziamenti "non limited recourse" ed alla assenza di garanzie a

sostegno delle somme erogate dalle Banche consorziate, aspetto quest'ultimo che mette a rischio l'effettiva recuperabilità delle somme prestate".

Sezione 8 – Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito – Voce 130

Nella sezione figurano i saldi, positivi o negativi, tra le rettifiche di valore e le riprese di valore connesse con le variazioni del rischio di credito delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato e delle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva.

8.1 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		Totale dicembre-2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio	
		write-off	Altre			
A. Crediti verso banche	(139)	-	-	51	-	**(88)**
- finanziamenti	(129)	-	-	41	-	**(88)**
- titoli di debito	(10)	-	-	10	-	**(0)**
Di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	-	-	-	**-**
B. Crediti verso clientela:	(1.191)	(98)	12.138)	1.461	8.119	**(3.846)**
- finanziamenti	(735)	(98)	(12.138)	1.461	8.119	**(3.390)**
- titoli di debito	(457)	-	-	0	-	**(456)**
Di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	-	-	-	**-**
Totale	**(1.330)**	**(98)**	**(12.138)**	**1.513**	**8.119**	**(3.934)**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Le rettifiche di valore, in corrispondenza della colonna "Terzo Stadio – Altre", si riferiscono alle svalutazioni analitiche dei crediti, mentre quelle riportate nella colonna " Write off", derivano da eventi estintivi.
In corrispondenza del rigo "B. Crediti verso clientela: - Titoli di debito" sono comprese le Svalutazioni analitiche (pari a E. 350 mila) riferite a titoli di debito rivenienti da operazioni di cartolarizzazione di terzi emessi dalla Soc. veicolo ex L. 130/1999 Lucrezia Securitization Srl.

8.2 Rettifiche di valore nette per rischio di credito relativo ad attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Operazioni/ Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		Totale dicembre-2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio	
		Write-off	Altre			
A. Titoli di debito	(204)	-	-	19	-	**(185)**
B. Finanziamenti	-	-	-	-	-	**-**
- Verso clientela	-	-	-	-	-	**-**
- Verso banche	-	-	-	-	-	**-**
Di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	**-**
Totale	**(204)**	**-**	**-**	**19**	**-**	**(185)**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Sezione 9 – Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni – Voce 140

9.1 Utili (perdite) da modifiche contrattuali: composizione

	TOTALE dicembre-2018
140. Utili/perdite da modifiche contrattuali senza cancellazioni	11

Sezione 10 – Spese amministrative – Voce 160

Nella presente sezione sono dettagliate le "spese per il personale" e le "altre spese amministrative" registrate nell'esercizio.

10.1 Spese per il personale: composizione

Tipologia di spese/Valori	Totale dicembre-2018	Totale dicembre-2017
1) Personale dipendente	(10.194)	(8.304)
a) salari e stipendi	(6.172)	(5.816)
b) oneri sociali	(1.610)	(1.448)
c) indennità di fine rapporto	(61)	(66)
d) spese previdenziali	(297)	(264)
e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale	(3)	(54)
f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili:	-	-
- a contribuzione definita	-	-
- a benefici definiti	-	-
g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni:	(327)	(317)
- a contribuzione definita	(327)	(317)
- a benefici definiti	-	-
h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali	-	-
i) altri benefici a favore dei dipendenti*	(1.722)	(339)
2) Altro personale in attività	(122)	-
3) Amministratori e sindaci	(200)	(194)
4) Personale collocato a riposo	-	-
5) Recuperi di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende	4	1
6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società	-	-
Totale	**(10.512)**	**(8.497)**

Nella sottovoce c) "indennità di fine rapporto" sono ricomprese le somme destinate al fondo di Tesoreria Inps, in applicazione delle disposizioni introdotte dalla riforma previdenziale di cui al D.Lgs. 252/2005 e alla Legge n. 296/2006, per E. 58 mila.
La sottovoce e) "Accantonamento al trattamento di fine rapporto del Personale" copre l'ammontare dei diritti maturati alla fine dell'esercizio dal personale dipendente in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro.
L'importo indicato in corrispondenza del rigo i) "altri benefici a favore dei dipendenti" comprende gli oneri destinati ad alimentare il "Fondo di Sostegno al Reddito (o Fondo di Solidarietà) costituito in esecuzione dell'accordo ai sensi e per gli effetti dell'art. 22 del vigente "CCNL per i Dirigenti, i quadri direttivi e le Aree professionali delle Banche di Credito Cooperativo, Casse Rurali ed Artigiane" sottoscritto tra i sindacati ed i rappresentanti delle Banche interessate alla fusione in data 13 dicembre 2018.

In particolare nell'ambito de predetto accordo sono stati individuati appositi "strumenti di contenimento del costo del personale" destinati a favorire "esodi incentivati" a fronte di adesioni a titolo volontario da parte di singoli dipendenti. Complessivamente gli oneri imputati a carico del Conto Economico ammontano a E. 1,351 mln (hanno aderito alla proposta n. 8 dipendenti della Banca incorporante).
Secondo quanto previsto dal principio contabile IAS 19 (regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012) gli Utili (perdite) attuariali (AGL Actuarial Gains/Losses) del Fondo di trattamento di fine rapporto non possono transitare a Conto economico ma rilevano contabilmente tra le riserve da valutazione (voce 130 del passivo dello stato patrimoniale) e quindi quali posta di patrimonio netto.
Nella voce 3) "Amministratori e sindaci" sono compresi i compensi degli amministratori e dei sindaci. Nell'importo sono inclusi anche gli oneri previdenziali, i rimborsi spese e i premi pagati per la stipula di polizze assicurative per responsabilità civile.

10.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

	Totale dicembre-2018	Totale dicembre-2017
Personale dipendente (a + b + c)	126,0	122,0
a) dirigenti	1,0	1,0
b) quadri direttivi	37,0	34,0
c) restante personale dipendente	88,0	87,0
Altro personale	3,0	0,0

Il numero medio è calcolato come media ponderata dei dipendenti dove il peso è dato dal numero di mesi lavorati sull'anno.
I lavoratori in forza alla Banca alla data del 31/12/2018 sono pari a 206 in quanto sono entrati a far parte dell'organico, a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale, i dipendenti dell'ex Credito Cooperativo Reggiano che, alla data della fusione, presentava una compagine di n. 87 addetti.

Nell'esercizio 2018 sono entrati a far parte dell'organico aziendale anche "lavoratori interinali" impiegati dall'azienda in virtù di un contratto di lavoro "in somministrazione" stipulato con un'agenzia del settore (il dato medio annuo degli addetti figura indicato in corrispondenza del rigo "Altro personale").

10.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti: costi e ricavi

La Banca non ha iscritto alla data di bilancio "Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti" in quanto i contributi dovuti in forza di accordi aziendali vengono versati a un Fondo esterno.

10.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

	Totale dicembre-2018	Totale dicembre-2017
Spese per il personale varie: accantonamento premio fedeltà	(7)	3
Spese per il personale varie: assicurazioni	(109)	(105)
Spese per il personale varie: oneri incentivi all'esodo	(1.351)	-
Spese per il personale varie: spese per buoni pasto	(194)	(182)
Spese per il personale varie: spese di formazione	(61)	(55)
Spese per il personale varie: altri benefici	-	-
Altri benefici a favore di dipendenti	**(1.722)**	**(339)**

In base ai chiarimenti forniti dalla Banca d'Italia con uno specifico intervento interpretativo che ha richiamato quanto enunciato dal principio IAS 19 in materia di "Benefici per i dipendenti" definiti come tutti gli emolumenti e le forme di remunerazione erogate da un'impresa in cambio di un'attività lavorativa svolta dai propri dipendenti, sono ricondotti all'interno delle "Spese per il personale" una serie di oneri funzionalmente collegati al rapporto di collaborazione professionale instaurato con i lavoratori.

10.5 Altre spese amministrative: composizione

Spese di amministrazione	Totale dicembre-2018	Totale dicembre-2017
Spese di amministrazione	**(4.754)**	**(4.499)**
Spese ICT	**(1.424)**	**(1.312)**
Spese informatiche	(1)	-
Informazioni finanziarie	-	-
Elaborazione dati	(1.334)	(1.236)
Costi per la rete interbancaria	(38)	(40)
Manutenzione software	(20)	(12)
Spese telefoniche	(31)	(24)
Spese per Pubblicità e rappresentanza	**(130)**	**(150)**
Pubblicità e promozionali	(110)	(91)
Rappresentanza	(20)	(59)
Spese per beni immobili e mobili	**(860)**	**(774)**
Spese per immobili	(21)	(21)
Affitti immobili	(269)	(261)
Pulizia	(107)	(100)
Utenze e riscaldamento	(169)	(156)
Manutenzioni	(217)	(180)
Altri affitti	(77)	(56)
Spese per vigilanza e trasporto valori	**(96)**	**(97)**
Vigilanza	-	(0)
Contazione e trasporto valori	(96)	(97)
Spese per assicurazioni	**(141)**	**(125)**
Premi assicurazione incendio e furto	(121)	(109)
Altri premi assicurativi	(21)	(16)
Spese per servizi professionali	**(989)**	**(965)**
Spese per servizi professionali e consulenze	(647)	(693)
Certificazione e rating	(49)	(44)
Spese per recupero crediti	(293)	(228)
Spese per contributi associativi	**(620)**	**(666)**
Contributi associativi	(189)	(345)
Contribuzione a Fondo Nazionale di Risoluzione e al Sistema di Garanzia dei Depositi	(430)	(321)
Altre spese per acquisto beni e servizi	**(494)**	**(410)**
Cancelleria	(49)	(48)
Spese postali e per trasporti	(239)	(203)
Altre spese amministrative	(205)	(159)
Spese per imposte indirette e tasse		

imposte indirette e tasse	**(1.965)**	**(1.555)**
- di cui imposta di bollo	(1.590)	(1.209)
- di cui imposte sugli immobili	(94)	(89)
- di cui imposta sostitutiva DPR 601/73	(212)	(199)
- altre imposte	(69)	(59)
Totale altre spese amministrative	**(6.719)**	**(6.054)**

Nell'ambito delle " Spese per contributi associativi" corrisposte nel corso dell'esercizio sono compresi gli oneri connessi alla contribuzione al "Fondo di Risoluzione delle Crisi" (denominato altresì "Fondo di Risoluzione Nazionale (FRN)" o "SRF - Single Resolution Fund") istituito a seguito del recepimento nell'ordinamento italiano, con D.Lgs. n. 180 del 16 novembre 2015, della Direttiva europea sulla risoluzione delle crisi (Bank Recovery and Resolution Directive, BRRD) 2014/59/UE del 15 maggio 2014 e del Regolamento sul Single Resolution Mechanism - SRM.
Il "Fondo di Risoluzione delle Crisi" è finanziato ex-ante dalle banche con livello obiettivo predefinito in quanto finalizzato alla costituzione di uno stanziamento per un ammontare complessivo pari all'1% dei depositi protetti alla data target prefissata del 2024.
Sulla base delle comunicazioni ricevute dalla Banca d'Italia, nel corrente esercizio la ns. BCC ha dovuto provvedere all'esborso di un contributo ordinario nella misura di E. 183 mila.
Figura, altresì, ricondotta nell'ambito delle "Imposte indirette e Tasse" la quota di contribuzione al "Fondo di Garanzia dei Depositanti" (DGS - Deposits Guarantee Schemes) rilevata a carico del corrente esercizio.
A seguito dell'entrata in vigore della Direttiva 2014/49/UE "Sistemi di garanzia dei depositi" gli intermediari bancari sono tenuti obbligatoriamente a concorrere alla costituzione di un fondo per il rimborso dei depositanti finanziato ex-ante con livello obiettivo predefinito in quanto finalizzato alla costituzione di uno stanziamento per un ammontare complessivo pari allo 0,8% dei depositi protetti alla data target prefissata del 2024.
Gli oneri rilevati a carico del Conto Economico per l'anno 2018 ammontano a E. 247 e l'importo corrisponde alla sommatoria algebrica tra la quota di contribuzione flat calcolata in % sull'ammontare dei Depositi Protetti stimato prospetticamente. Tale quota è rettificata sulla base del profilo di rischio assegnato alla BCC (la correzione per il rischio è ottenuto applicando i parametri definiti nel modello di valutazione approvato dalla Banca d'Italia nel corso del 2017).

Sezione 11 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 170

11.1 Accantonamenti netti per rischio di credito relativi a impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: composizione

Nella presente voce figura il saldo, positivo o negativo, tra gli accantonamenti e le eventuali riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti esuberanti, relativamente ai fondi di cui alla sottovoce a) ("impegni e garanzie rilasciate") e alla sottovoce c) ("altri fondi per rischi e oneri") della voce 100 "Fondi per rischi e oneri" del passivo dello stato patrimoniale.

Nella sottovoce a) "impegni e garanzie rilasciate" figurano sia gli accantonamenti riferiti agli impegni e alle garanzie finanziarie rilasciate soggette alle regole di svalutazione dell'IFRS 9, cfr. paragrafo 5.5, sia gli altri impegni e le altre garanzie rilasciate che non sono soggetti alle regole di svalutazione dell'IFRS 9.

Voci di Bilancio	dicembre-2018		
	Fase 1	Fase 2	Fase 3
	Accantonamenti (Segno -)		
Impegni a erogare fondi			
- Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	(644)	(53)	(7)
Garanzie finanziarie rilasciate			
-Contratti di garanzia finanziaria	(142)	(37)	(158)
Totale Accantonamenti (-)	**(787)**	**(90)**	**(165)**
	Riattribuzioni (Segno +)		
Impegni a erogare fondi			
- Impegni all'erogazione di finanziamenti dati	342	87	201
Garanzie finanziarie rilasciate			
-Contratti di garanzia finanziaria	2	22	373
Totale riattribuzioni (+)	**344**	**109**	**574**
	Accantonamento netto		
Totale	**(442)**	**20**	**409**

L'importo indicato in corrispondenza degli "Accantonamenti" di cui al rigo "Garanzie finanziarie rilasciate - Contratti di garanzia finanziaria – Fase 1" comprende gli stanziamenti (pari a E. 106 mila) effettuati nell'esercizio a copertura degli impegni deliberati dal Fondo di Garanzia dei Depositanti.

11.2 Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate: composizione

La Banca non ha iscritto alla data di bilancio " Accantonamenti netti relativi ad altri impegni e altre garanzie rilasciate".

11.3 Accantonamenti netti agli altri fondi per rischi e oneri: composizione

Voci di bilancio	dicembre-2018		
	Accantonamento (con segno -)	Riattribuzioni (con segno +)	Totale netto
Accantonamenti e riattribuzioni agli altri fondi rischi e oneri			
1. per fondi rischi su revocatorie	-	-	-
2. per beneficienza e mutualità	-	-	-
3. per rischi ed oneri del personale	-	-	-
4. per controversie legali e fiscali	(39)	39	(0)
5. per altri rischi e oneri	-	-	-
Totale	**(39)**	**39**	**(0)**

L'importo indicato nella col. "Accantonamento" si riferisce all'adeguamento delle valutazioni operate sui titoli oggetto di contenzioso con la clientela in merito al quale è intervenuta una sentenza del giudice che ha dichiarato la nullità dei contratti di cessione dei titoli medesimi.
Nella col." Riattribuzioni" sono evidenziati gli utilizzi dei fondi esistenti e le riattribuzioni a conto economico di fondi ritenuti eccedenti rispetto alle previsioni di utilizzo.

Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 180

12.1. Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

Attività/Componente reddituale	Ammortamento (a)	Rettifiche di valore per deterioramento (b)	Riprese di valore (c)	Risultato netto (a + b - c)
A. Attività materiali				
A.1 Di proprietà	(432)	-	-	(432)
- Ad uso funzionale	(424)	-	-	(424)
- Per investimento	(8)	-	-	(8)
- Rimanenze	X	-	-	-
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
- Ad uso funzionale	-	-	-	-
- Per investimento	-	-	-	-
Totale	**(432)**	**-**	**-**	**(432)**

La colonna "Ammortamento" evidenzia gli importi degli ammortamenti di competenza dell'esercizio.
Alla data di riferimento del bilancio non risultano attività in via di dismissione ai sensi dell'IFRS 5.

Sezione 13 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 190

13.1 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	(5)	-	-	(5)
- Generate internamente dall'azienda	-	-	-	-
- Altre	(5)	-	-	(5)
A.2 Acquisite in leasing finanziario	-	-	-	-
Totale	**(5)**	**-**	**-**	**(5)**
Totale 2017	(6)	-	-	(6)

Gli ammortamenti di competenza dell'esercizio sono contabilizzati con riferimento ad attività immateriali con vita utile definita ed acquisite all'esterno.
Le attività immateriali sono descritte nella parte B della Nota Integrativa.

Sezione 14 – Altri oneri e proventi di gestione – Voce 200

Nella Sezione sono illustrati i costi e i ricavi non imputabili alle altre voci, che concorrono alla determinazione della voce 280 "Utili (Perdita) dell'operatività corrente al netto delle imposte".

14.1 Altri oneri di gestione: composizione

	dicembre-2018	dicembre-2017
Ammortamento migliorie su beni di terzi non separabili	(64)	(63)
Oneri per contratti di tesoreria agli enti pubblici	-	-
Oneri per transazioni e indennizzi	(19)	(288)
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	(8)	(1)
Abbuoni ed arrotondamenti passivi	-	-
Altri oneri di gestione - altri	(11)	(0)
Totale oneri di gestione	**(102)**	**(353)**

Gli "Altri Oneri di Gestione" comprendono le sopravvenienze passive non riconducibili ad altre voci del Conto Economico.

14.2 Altri proventi di gestione: composizione

Voci di bilancio	Totale dicembre-2018	Totale dicembre-2017
Recupero di imposte	1.765	1.409
Addebiti a terzi per costi su depositi e c/c	417	428
Recupero premi assicurativi	6	6
Fitti e canoni attivi	18	16
Recupero spese diverse	487	420
Insussistenze e sopravvenienze non riconducibili a voce propria	1	8
Abbuoni ed arrotondamenti attivi	-	-
Altri proventi di gestione - altri	92	89
Totale altri proventi di gestione	**2.786**	**2.376**

Tra gli "Altri proventi di gestione" sono allocati i rimborsi di spese percepiti dalla clientela a fronte di servizi erogati nonché le sopravvenienze attive non ricondotte ad altre voci di Conto Economico.
I recuperi d'imposta operati dalla Banca sulla clientela nella sua funzione di "sostituto d'imposta" (imposta di bollo su conti correnti e prodotti finanziari, imposta sostitutiva sui finanziamenti a medio/lungo termine) rappresentano una "partita di giro" che trova speculare contropartita alla voce 160 b) di Conto Economico "Altre Spese Amministrative".

Sezione 15 – Utili (Perdite) delle partecipazioni – Voce 220

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non detiene partecipazioni in società controllate, controllate congiuntamente e sottoposte ad influenza notevole.

Sezione 16 – Risultato netto della valutazione al fair value delle attività materiali e immateriali – Voce 230

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate valutazioni al fair value su attività materiali o immateriali.

Sezione 17 – Rettifiche di valore dell'avviamento – Voce 240

La Banca non ha iscritto tra le sue attività alcuna voce a titolo di avviamento.

Sezione 18 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 250

18.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

Componente reddituale/Valori	Totale dicembre-2018	Totale dicembre-2017
A. Immobili	-	-
- Utili da cessione	-	-
- Perdite da cessione	-	-
B. Altre attività	17	(1)
- Utili da cessione	17	0
- Perdite da cessione	-	(1)
Risultato netto	**17**	**(1)**

Gli utili / perdite da realizzo sono riferiti a cespiti non ancora completamente ammortizzati dismessi nel corso dell'esercizio.

Sezione 19 - Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 270

19.1 Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente: composizione

Componenti reddituali/Valori	Totale dicembre-2018	Totale dicembre-2017
1. Imposte correnti (-)	(782)	(152)
2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-)	(11)	264
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 (+)	204	56
4. Variazione delle imposte anticipate (+/-)	(548)	(500)
5. Variazione delle imposte differite (+/-)	122	-
6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+3bis+/-4+/-5)	**(1.015)**	**(332)**

19.2 Riconciliazione tra onere fiscale teorico e onere fiscale effettivo di bilancio

COMPONENTI REDDITUALI	Imposta
Componente/Valori	
Imposte sul reddito IRES - onere fiscale teorico:	(871)
Effetti sull'IRES di variazioni in diminuzione dell'imponibile	955
Effetti sull'IRES di variazioni in aumento dell'imponibile	(746)
A. Onere fiscale effettivo - imposta IRES corrente	**(662)**
Aumenti imposte differite attive	-
Diminuzioni imposte differite attive	(411)
Aumenti imposte differite passive	-
Diminuzioni imposte differite passive	101
B. Totale effetti fiscalità differita IRES	**(310)**
C. Variazione imposte correnti anni precedenti	**(1)**
D. Totale IRES di competenza (A+B+C)	**(973)**
IRAP onere fiscale teorico con applicazione aliquota nominale (differenza tra margine di intermediazione e costi ammessi in deduzione):	(460)
Effetto variazioni in diminuzione del valore della produzione	607
Effetto variazioni in aumento del valore della produzione	(268)
Variazione imposte correnti anni precedenti	(10)
E. Onere fiscale effettivo - imposta IRAP corrente	**(130)**
Aumenti imposte differite attive	68
Diminuzioni imposte differite attive	-
Aumenti imposte differite passive -	-
Diminuzioni imposte differite passive -	20
F. Totale effetti fiscalità differita IRAP	**88**
G. Totale IRAP di competenza (E+F)	**(41)**
H. Imposta sostitutiva IRES/IRAP per affrancamento disallineamenti -	**-**
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP CORRENTI (A+C+E+H)	**(793)**
TOTALE IMPOSTE IRES - IRAP DI COMPETENZA (D+G+H)	**(1.015)**

Sezione 20 – Utile (Perdita) delle attività operative cessate al netto delle imposte – Voce 290

Nel corso dell'esercizio, la Banca non ha proceduto a cessioni di gruppi di attività.

Sezione 21 – Altre informazioni

Mutualità prevalente

Per quanto previsto dall'art. 5, comma 2, del D.M. 23 giugno 2004, si attesta che sussistono e permangono le condizioni di mutualità prevalente.
A tal fine, ai sensi del disposto dell'art. 2512 del Codice Civile e dell'art. 35 del D.Lgs. n. 385 del 1993 e delle correlate Istruzioni di Vigilanza, nel corso dell'esercizio la Banca ha rispettato i requisiti previsti in tema di operatività prevalente con i Soci.
In particolare, per quanto richiesto dall'art. 35 citato, e così come risultante dalle segnalazioni periodiche inviate all'Organo di Vigilanza, si documenta che le attività di rischio destinate ai Soci o ad attività a ponderazione zero sono state superiori al 50% del totale delle stesse nel corso dell'anno. Tale percentuale è pari al 78,93% ed è calcolata come media degli indici di operatività prevalente rilevati alla fine di ciascun trimestre solare. L'indice di ciascun trimestre è calcolato come rapporto tra le attività di rischio a favore dei soci e a ponderazione zero sul totale delle attività di rischio. Tale criterio è in linea con quanto chiarito dall'Agenzia delle Entrate con la consulenza giuridica del 6 dicembre 2011, resa pubblica con l'emanazione della risoluzione n. 45/E del 7 maggio 2012.
Alla data di bilancio, a fronte di attività di rischio complessive per E. 1.282,284 mln, E.998,795 milioni, pari al 77,89% del totale, erano destinate ai soci o ad attività a ponderazione zero. Si attesta inoltre che lo Statuto della Banca contiene le clausole richieste dall'art. 2514 Codice Civile e che tali clausole sono state rispettate nell'esercizio.

Sezione 22 – Utile per azione

Gli standard internazionali (IAS 33) danno rilevanza all'indicatore di rendimento - "utile per azione" - comunemente noto come "EPS - earnings per share", rendendone obbligatoria la pubblicazione, nelle due formulazioni:
- "EPS Base", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione;
- "EPS Diluito", calcolato dividendo l'utile netto per la media ponderata delle azioni in circolazione, tenuto anche conto delle classi di strumenti aventi effetti diluitivi.

La Banca è una società cooperativa a mutualità prevalente. Si ritengono di conseguenza non significative dette informazioni, tenuto conto della natura della Società.

22.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

22.2 Altre informazioni

In considerazione di quanto riportato in precedenza, fattispecie ritenuta non rilevante.

Parte D – REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITÀ COMPLESSIVA

	Voci	dicembre-2018	dicembre-2017
10.	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**2.195**	**2.029**
	Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico		
20.	Titoli di capitale designati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva:	(141)	
	a) Variazione di *fair value*	(141)	
	b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	
30.	Passività finanziarie designate al *fair value* con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio):	-	
	a) Variazione di *fair value*	-	
	b) Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto	-	
40.	Coperture di titoli di capitale designati al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva:	-	
	a) Variazione di *fair value* (strumento coperto)	-	
	b) Variazione di *fair value* (strumento di copertura)	-	
50.	Attività materiali	-	-
60.	Attività immateriali	-	-
70.	Piani a benefici definiti	(15)	39
80.	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
90.	Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto	-	-
100.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico	241	(11)
	Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico		
110.	Copertura di investimenti esteri:	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-
120.	Differenze di cambio:	-	-
	a) variazioni di valore	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-
130.	Copertura dei flussi finanziari:	-	
	a) variazioni di fair value	-	

	b) rigiro a conto economico	-	
	c) altre variazioni	-	
	di cui: risultato delle posizioni nette	-	
140.	Strumenti di copertura: (elementi non designati)	-	
	a) variazioni di valore	-	
	b) rigiro a conto economico	-	
	c) altre variazioni	-	
150.	Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva:	(3.517)	(415)
	a) variazioni di fair value	(2.723)	1.000
	b) rigiro a conto economico	(794)	(1.488)
	- rettifiche per rischio di credito	212	-
	- utili/perdite da realizzo	(1.006)	(1.488)
	c) altre variazioni	-	73
160	Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione:	-	-
	a) variazioni di fair value	-	-
	b) rigiro a conto economico	-	-
	c) altre variazioni	-	-
170.	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	-	-
180.	Imposte sul reddito relative alle altre componenti reddituali con rigiro a conto economico	1.233	137
190.	**Totale altre componenti reddituali**	**(2.200)**	**(249)**
200.	**Redditività complessiva (10+190)**	**(5)**	**1.780**

Parte E – INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA

Premessa

La Banca dedica particolare attenzione al governo ed alla gestione dei rischi e nell'assicurare la costante evoluzione dei propri presidi di carattere organizzativo/procedurale e delle soluzioni metodologiche e strumenti a supporto di un efficace ed efficiente governo e controllo dei rischi, anche in risposta alle modifiche del contesto operativo e regolamentare di riferimento.
La strategia di Risk Management è incardinata su una visione olistica dei rischi aziendali, considerando sia lo scenario macroeconomico, sia il profilo di rischio individuale, stimolando la crescita della cultura del controllo dei rischi, rafforzando una trasparente e accurata rappresentazione degli stessi.
Le strategie di assunzione dei rischi sono riassunte nel Risk Appetite Framework (RAF) adottato dal Consiglio di Amministrazione, ovvero il quadro di riferimento che definisce - in coerenza con il massimo rischio assumibile, il business model e il piano strategico - la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi, i processi di riferimento necessari per definirli e attuarli. Il RAF, introdotto nel 2015 per garantire che le attività di assunzione del rischio siano in linea con le aspettative dei soci e rispettose del complessivo quadro normativo e prudenziale di riferimento, è definito alla luce della complessiva posizione di rischio aziendale e della congiuntura economico/finanziaria.
Il *framework* si articola nei seguenti principali ambiti:

- organizzativo, mediante *(i)* la definizione dei compiti degli organi e delle funzioni aziendali coinvolte nel RAF; *(ii)* l'aggiornamento dei documenti organizzativi e di *governance* con riguardo ai principali profili di rischio (di credito e controparte, di concentrazione, di tasso, di mercato, di liquidità, operativi) e dei riferimenti per la gestione delle relative interrelazioni (politiche di governo dei rischi, processo di gestione dei rischi, ICAAP, pianificazione strategica e operativa, sistema dei controlli interni, sistema degli incentivi, operazioni di maggior rilievo, etc.) in un quadro di complessiva coerenza; *(iii)* la definizione dei flussi informativi inerenti;
- metodologico, mediante (i) la definizione di indicatori, di riferimenti operativi per la relativa valorizzazione e la fissazione delle soglie inerenti; (ii) la declinazione degli obiettivi e degli indicatori individuati nel sistema dei limiti operativi;
- applicativo, mediante la ricognizione degli ambiti di intervento sui supporti applicativi per la gestione dei rischi e dei processi di vigilanza (misurazione dei rischi, segnalazioni di vigilanza, ICAAP, simulazione/forecasting, attività di alerting, reporting, ecc.) e la definizione dei requisiti funzionali per il connesso sviluppo.

All'interno del *framework* sono definiti sia i principi generali in termini di propensione al rischio aziendale, sia i presidi adottati riguardo al profilo di rischio complessivo e ai principali rischi specifici.
I principi generali che improntano la strategia di assunzione dei rischi aziendali sono sommariamente richiamati nel seguito:

- il modello di business aziendale è focalizzato sull'attività creditizia tradizionale di una banca commerciale, con particolare focus sul finanziamento delle piccole e medie imprese e delle famiglie;
- obiettivo della strategia aziendale non è l'eliminazione dei rischi ma la loro piena comprensione per assicurarne una assunzione consapevole e una gestione atta a garantire la solidità e la continuità aziendale di lungo termine;
- limitata propensione al rischio; l'adeguatezza patrimoniale, la stabilità reddituale, la solida posizione di liquidità, l'attenzione al mantenimento di una buona reputazione aziendale, il forte presidio dei principali rischi specifici cui l'azienda è esposta rappresentano elementi chiave cui si informa l'intera operatività aziendale;
- rispetto formale e sostanziale delle norme con l'obiettivo di non incorrere in sanzioni e di mantenere un solido rapporto di fiducia con tutti gli stakeholder aziendali.

Il *Risk appetite framework* rappresenta, quindi, la cornice complessiva entro la quale si colloca la complessiva gestione dei rischi assunti e trovano definizione i principi generali di propensione al rischio e la conseguente articolazione dei presidi a fronte del rischio complessivo aziendale, dei principali rischi specifici.
Il presidio del profilo di rischio complessivo si articola in una struttura di limiti improntata all'esigenza di assicurare, anche in condizioni di stress, il rispetto dei livelli minimi richiesti di solvibilità, liquidità e redditività.
In particolare, il presidio del rischio complessivo mira a mantenere adeguati livelli di:

- patrimonializzazione, con riferimento ai rischi di primo e di secondo pilastro, attraverso il monitoraggio del Common Equity Tier 1 ratio, del Tier 1 ratio, del Total Capital ratio, dell'indicatore di leva finanziaria;
- liquidità, tale da fronteggiare periodi di tensione, anche prolungati, sui diversi mercati di approvvigionamento del funding con riferimento sia alla situazione di breve termine, sia a quella

strutturale, attraverso il monitoraggio dei limiti inerenti a Liquidity Coverage ratio, Finanziamento stabile, Gap raccolta impieghi, Asset encumbrance;
- redditività corretta per il rischio.

La definizione del RAF e i conseguenti limiti operativi sui principali rischi specifici sopra richiamati, l'utilizzo di strumenti di valutazione del rischio nell'ambito dei processi gestionali del credito e di riferimenti di presidio e controllo per il governo dei rischi operativi e di compliance, le misure di valutazione dell'adeguatezza del capitale e di misure di capitale a rischio per la valutazione delle performance aziendali costituiscono i cardini della declinazione operativa della strategia di rischio definita dal Consiglio di Amministrazione.
Nello stesso ambito, è definito il "Reporting RAF", ovvero l'insieme di strumenti che, nel rispetto della regolamentazione adottata, fornisce agli Organi aziendali, su base periodica informazioni sintetiche sull'evoluzione del profilo di rischio della Banca, tenuto conto della propensione al rischio definita. Il relativo impianto è indirizzato a supportare l'elaborazione di una rappresentazione olistica dei profili di rischio cui la Banca è esposta; evidenziare gli eventuali scostamenti dagli obiettivi di rischio e le violazioni delle soglie di tolleranza (ove definite); evidenziare le potenziali cause che hanno determinato i predetti scostamenti/violazioni attraverso gli esiti del monitoraggio dei limiti operativi e degli indicatori di rischio.
La definizione del RAF si incardina su un processo articolato e complesso, coordinato dal *risk management* aziendale in stretta interazione con i responsabili delle varie unità di business, dell'Area Amministrazione, pianificazione e controllo di gestione, delle altre funzioni aziendali di controllo. Tale processo si sviluppa in coerenza con i processi ICAAP e di sviluppo/aggiornamento del *recovery plan* e rappresenta la cornice di riferimento all'interno della quale vengono sviluppati il budget annuale e il piano industriale, assicurando coerenza tra strategie e politiche di assunzione dei rischi da una parte, processi di pianificazione e *budgeting* dall'altra.
La Banca ha, inoltre, redatto, secondo le indicazioni delle competenti autorità, il proprio piano di recovery nel quale sono stabili le modalità e misure di intervento per rispristinare i profili di solvibilità aziendale in caso di grave deterioramento della situazione finanziaria. A tali fini sono stati individuati gli scenari di tensione in grado di evidenziare le principali vulnerabilità aziendali e a misurarne il potenziale impatto sul profilo di rischio aziendale.
Per irrobustire il complessivo sistema di governo e gestione dei rischi sono proseguite, anche alla luce delle modifiche intervenute al quadro regolamentare di riferimento, le attività per l'adeguamento del Processo di gestione dei rischi (ossia l'insieme delle regole, delle procedure, delle risorse e delle attività di controllo volte a identificare, misurare o valutare, monitorare, prevenire o attenuare nonché comunicare ai livelli gerarchici appropriati tutti i rischi assunti o assumibili nei diversi segmenti ed a livello di portafoglio di impresa, cogliendone, in una logica integrata, anche le interrelazioni reciproche e con l'evoluzione del contesto esterno).
Più in generale, nel processo di adeguamento in argomento la Banca ha fatto riferimento agli indirizzi interpretativi, ai riferimenti metodologici e alle linee guida applicative elaborate nel contesto delle iniziative e attività progettuali di adeguamento coordinate a livello di Categoria e definite nelle sedi progettuali per la costituzione e l'avvio operativo del costituendo gruppo bancario cooperativo di Cassa Centrale Banca, cui la stessa aderisce.
Il modello di governo dei rischi, ovvero l'insieme dei dispositivi di governo societario e dei meccanismi di gestione e controllo finalizzati a fronteggiare i rischi cui è esposta la Banca, si inserisce nel più ampio quadro del Sistema dei controlli interni aziendale, definito in coerenza con le disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche emanate con il 15° aggiornamento alla Circolare della Banca d'Italia n.263/2006, successivamente confluite all'interno della Circolare n. 285/2013 (Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 3).
In coerenza con tali riferimenti, il complesso dei rischi aziendali è presidiato nell'ambito di un modello organizzativo impostato sulla piena separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, che integra metodologie e presidi di controllo a diversi livelli, tutti convergenti con gli obiettivi di rilevare, misurare e verificare nel continuo i rischi tipici dell'attività sociale, salvaguardare l'integrità del patrimonio aziendale, tutelare dalle perdite, garantire l'affidabilità e l'integrità delle informazioni, verificare il corretto svolgimento dell'attività nel rispetto della normativa interna ed esterna.
Il sistema dei controlli interni è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità:
- verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali;
- contenimento del rischio entro i limiti definiti nel RAF adottato;
- salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite;
- efficacia ed efficienza dei processi operativi;
- affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche;
- prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite, con particolare riferimento a quelle connesse con il riciclaggio, l'usura e il finanziamento al terrorismo;

- conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti le procedure interne.

Il sistema dei controlli interni coinvolge, quindi, tutta l'organizzazione aziendale (organi amministrativi, strutture, livelli gerarchici, personale).
In ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in materia, sono state adottate le Politiche in materia di sistema dei controlli interni che definiscono le linee guida del sistema dei controlli interni aziendale attraverso la declinazione dei principi di riferimento, la definizione delle responsabilità in capo agli organi e alle funzioni con compiti di controllo che contribuiscono, a diverso titolo, al corretto funzionamento del sistema dei controlli interni e alla complessiva efficacia ed efficienza dello stesso, nonché l'individuazione delle modalità di coordinamento e dei flussi informativi che favoriscono l'integrazione complessiva del sistema.
Più nello specifico, le regole adottate disegnano soluzioni organizzative che:

- assicurano una sufficiente separatezza tra le funzioni operative e quelle di controllo ed evitano situazioni di conflitto di interesse nell'assegnazione delle competenze;
- sono in grado di identificare, misurare e monitorare adeguatamente i principali rischi assunti nei diversi segmenti operativi;
- consentono con un adeguato livello di dettaglio la registrazione di ogni fatto gestionale e di ogni operazione assicurandone la corretta attribuzione temporale;
- assicurano sistemi informativi affidabili e idonee procedure di reporting ai diversi livelli direzionali ai quali sono attribuite funzioni di governo e controllo;
- permettono la tempestiva messa a conoscenza da parte degli appropriati livelli aziendali delle anomalie riscontrate dalle unità operative e/o dalle funzioni di controllo, assicurandone la tempestiva gestione;
- assicurano adeguati livelli di continuità operativa;
- consentono l'univoca e formalizzata individuazione delle responsabilità, in particolare nei compiti di controllo e di correzione delle irregolarità riscontrate.

In linea con le disposizioni emanate da Banca d'Italia il modello adottato dalla Banca delinea le principali responsabilità in capo agli **organi di governo e controllo** al fine di garantire la complessiva efficacia ed efficienza del sistema dei controlli interni.
Esaminando congiuntamente la normativa di vigilanza e lo statuto della Banca si evince che la *funzione di supervisione strategica* e la *funzione di gestione* sono incardinate entro l'azione organica e integrata del Cda. Alla funzione di gestione partecipa il Direttore Generale in quanto vertice della struttura interna.
La funzione di supervisione strategica si esplica nell'indirizzo della gestione di impresa attraverso la predisposizione del piano strategico, all'interno del quale innestare il sistema di obiettivi di rischio (RAF), e attraverso l'approvazione dell'ICAAP e del budget, assicurandone la coerenza reciproca e con il sistema dei controlli interni e l'organizzazione; tutto questo nell'alveo del "modello di business" del credito cooperativo.
La funzione di gestione, da intendere come l'insieme delle decisioni che un organo aziendale assume per l'"attuazione degli indirizzi deliberati nell'esercizio della funzione di supervisione strategica", è in capo al Cda con l'apporto tecnico del Direttore Generale, che partecipa alle riunioni del Cda in qualità di proponente, con parere consultivo e senza potere di voto ed è inoltre destinatario di deleghe consigliari. Tale funzione si esplica, dunque, secondo tre modalità tipiche:

- deliberazioni assunte dal Cda, anche su proposta della direzione, nel rispetto delle previsioni statutarie (art. 35 per le materie di esclusiva competenza del Cda e art. 46 per i compiti e le attribuzioni del direttore);
- deliberazioni del comitato esecutivo, di norma su proposta della direzione, negli ambiti delegati;
- decisioni della direzione e della struttura negli ambiti delegati.

Il Direttore è responsabile poi - ai sensi dello statuto - dell'esecuzione delle delibere del Cda e del comitato e ha il compito di sovrintendere al funzionamento organizzativo, allo svolgimento delle operazioni e al funzionamento dei servizi, assicurando conduzione unitaria alla Banca.
Il Direttore, in quanto capo del personale, garantisce una costante attenzione alla dimensione formativa dei dipendenti, anche come leva di diffusione della cultura e delle tecniche di gestione e controllo dei rischi. Coinvolge l'organo di governo per l'approvazione dei piani formativi e lo supporta anche nell'individuazione di modalità e contenuti formativi tempo per tempo utili all'apprendimento degli amministratori stessi.
Il Collegio Sindacale rappresenta per le Banche di Credito Cooperativo l'organo con *funzione di controllo* e in quanto vertice del controllo aziendale vigila sulla corretta applicazione della legge e dello statuto e, in via specifica, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni e sull'efficacia delle funzioni aziendali di controllo, anche avvalendosi dei flussi informativi che queste realizzano.

Le nuove disposizioni in materia di *Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa* accentuano la necessità di una preventiva definizione del quadro di riferimento per l'attività bancaria in termini di propensione al rischio, impostando una cornice di riferimenti che le banche devono applicare coerentemente ai contesti operativi, alle dimensioni e al grado di complessità. Tale quadro di riferimento è definito con

l'acronimo **"RAF"** (*risk appetite framework*, tradotto come sistema degli obiettivi di rischio) e si declina con la fissazione ex-ante degli obiettivi di rischio/rendimento che la Banca intende raggiungere.
La finalità principale del RAF è assicurare che l'attività dell'intermediario si sviluppi entro i limiti di propensione al rischio fissati dagli organi aziendali.
Il RAF costituisce un riferimento obbligato per realizzare, entro il piano strategico, un ragionamento che conduca a stabilire la propensione al rischio della Banca e che si traduca in politiche di governo dei rischi, espresse tramite la definizione di parametri quantitativi e indicazioni di carattere qualitativo ad essa coerenti.
Tale quadro di riferimento si concretizza attraverso la messa a punto del piano strategico in ottica RAF, con il quale trovano raccordo il budget, l'Icaap e la pianificazione operativa.
Il sistema degli obiettivi di rischio (RAF) e le **correlate politiche di governo dei rischi**, compendiati nel piano strategico, trovano coerente attuazione nella gestione dei rischi che - nelle Banche di Credito Cooperativo - si concretizza in una *modalità attuativa* che vede l'integrazione di fasi di impostazione e di fasi di operatività per l'esecuzione di quanto impostato.
Essa coinvolge sia il Consiglio di Amministrazione (per le deliberazioni di sua competenza), sia la Direzione che - anche con il supporto dei responsabili delle funzioni operative di volta in volta interessate e dei responsabili delle funzioni di controllo di II livello per le attribuzioni loro riservate - mette a punto le proposte da sottoporre al Cda, elabora proprie disposizioni e presidia organicamente le attività operative di gestione dei rischi.
La gestione dei rischi - conseguentemente - è articolata nell'insieme di limiti, deleghe, regole, procedure, risorse e controlli – di linea, di secondo e di terzo livello – , nonché di attività operative attraverso cui attuare le politiche di governo dei rischi.

La normativa di vigilanza impone alle banche di dotarsi di adeguati sistemi di rilevazione, misurazione e controllo dei rischi, ovvero di un adeguato sistema dei controlli interni.
Tale sistema è costituito dall'insieme delle regole, delle funzioni, delle strutture, delle risorse, dei processi e delle procedure che mirano ad assicurare, nel rispetto della sana e prudente gestione, il conseguimento delle seguenti finalità: verifica dell'attuazione delle strategie e delle politiche aziendali; contenimento del rischio entro i limiti indicati nel quadro di riferimento per la determinazione della propensione al rischio della banca (Risk Appetite Framework - "RAF"); salvaguardia del valore delle attività e protezione dalle perdite; efficacia ed efficienza dei processi aziendali; affidabilità e sicurezza delle informazioni aziendali e delle procedure informatiche; prevenzione del rischio che la banca sia coinvolta, anche involontariamente, in attività illecite; conformità delle operazioni con la legge e la normativa di vigilanza, nonché con le politiche, i regolamenti e le procedure interne.
I controlli coinvolgono tutta la struttura a partire dagli organi sociali e dalla direzione per poi articolarsi in:
- controlli di linea, il cui obiettivo principale è la verifica della correttezza dell'operatività rispetto a norme di etero/auto regolamentazione;
- verifiche di secondo livello, volte ad attuare controlli sulla gestione dei rischi (in capo alla funzione di controllo dei rischi – Risk Management) e sulla corretta applicazione della normativa (in capo alla funzione di conformità alle norme - Compliance); con riferimento alla gestione del rischio di riciclaggio e di finanziamento del terrorismo, in ossequio alla disciplina di riferimento e a seguito di un'accurata analisi organizzativa che ha tenuto conto delle dimensioni aziendali, della complessiva operatività e dei profili professionali in organico, la Banca ha provveduto ad istituire una specifica Funzione Antiriciclaggio;
- controlli di terzo livello (attribuiti alla funzione di Internal Auditing), volti a individuare andamenti anomali delle procedure e della regolamentazione nonché a valutare la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni.

La funzione di *Internal Audit*, che presidia il terzo livello di controllo, svolge la "verifica degli altri sistemi di controllo", attivando periodiche sessioni finalizzate al monitoraggio delle variabili di rischio.
Per quanto concerne quest'ultimo livello di controlli, la normativa secondaria prevede che tale attività debba essere svolta da una struttura indipendente da quelle produttive con caratteristiche qualitative e quantitative adeguate alla complessità aziendale e che tale funzione, nelle banche di ridotte dimensioni, possa essere affidata a soggetti terzi.
Tale funzione, fino al 30/06/2018 esternalizzata alla Federazione delle BCC dell'Emilia Romagna, a far data dall'1/07/2018, è assegnata in outsourcing a Cassa Centrale Banca, che periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali:
- governance;
- credito;
- finanza e risparmio;
- incassi/pagamenti e normative;
- IT (anche presso gli outsourcer informatici).

Nell'esercizio in esame il Servizio *Internal Audit* ha sviluppato il piano dei controlli tenendo conto delle risultanze dei precedenti interventi e delle indicazioni fornite dalla direzione generale in fase di avvio di intervento.

Gli interventi di *audit,* nel corso del 2018, hanno riguardato i seguenti processi aziendali:

- Audit sul Processo del Credito;
- Audit sulle Politiche e prassi di remunerazione;
- Audit sulla Finanza Retail e Proprietà;
- Audit sulla Liquidità;
- Audit sulla Gestione del rischio e determinazione del patrimonio di vigilanza (ICAAP);
- ICT Audit –SCV.

Sono inoltre state eseguite da parte del servizio internal Audit nel corso dell'esercizio anche la Relazione annuale Consob, la relazione annuale sulle FOI e report di controlli a distanza economico/patrimoniali e normativi/prudenziali.

Sezione 1 – Rischio di credito

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

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

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

La politica commerciale che contraddistingue l'attività creditizia della Banca è orientata al sostegno finanziario dell'economia locale e si caratterizza per un'elevata propensione ad intrattenere rapporti di natura fiduciaria e personale con tutte le componenti (famiglie, artigiani e imprese) del proprio territorio di riferimento, nonché per una particolare vocazione operativa a favore dei clienti-soci anche mediante scambi non esclusivamente di natura patrimoniale. Peraltro, non meno rilevante è la funzione etica svolta dalla Banca a favore di determinate categorie di operatori economici, anche tramite l'applicazione di condizioni economiche più vantaggiose.
L'importante quota degli impieghi rappresentata dai mutui residenziali, offerti secondo diverse tipologie di prodotti, testimonia l'attenzione particolare della Banca nei confronti del comparto delle famiglie.
Il segmento delle micro e piccole imprese e quello degli artigiani rappresenta un altro settore di particolare importanza per la Banca. In tale ambito, le strategie della Banca sono volte a instaurare relazioni creditizie e di servizio di medio-lungo periodo attraverso l'offerta di prodotti e servizi mirati e rapporti personali e collaborativi con la stessa clientela, volti anche ad attenuare le difficoltà riconducibili alla più generale crisi economica internazionale.
In tale ottica si inseriscono anche le convenzioni ovvero gli accordi di partnership raggiunti ed in via di definizione con i confidi provinciali.

Sotto il profilo merceologico, al 31/12/2018 la concessione del credito è prevalentemente indirizzata verso i rami di attività economica rappresentati in primis dall'industria manifatturiera, dal commercio, dall'agricoltura e dall'allevamento.
La Banca è altresì uno dei *partner* finanziari di riferimento di enti territoriali, nonché di altri enti locali e di strutture alle stesse riconducibili nonché dei confidi provinciali.
L'attività creditizia verso tali enti si sostanzia nell'offerta di forme particolari di finanziamento finalizzate alla realizzazione di specifici progetti oppure al soddisfacimento di fabbisogni finanziari particolari.

Oltre all'attività creditizia tradizionale, la Banca è esposta ai rischi di posizione e di controparte con riferimento, rispettivamente, all'operatività in titoli ed in derivati OTC non speculativa.
L'operatività in titoli comporta una limitata esposizione della Banca al rischio di posizione in quanto gli investimenti in strumenti finanziari sono orientati verso emittenti (governi centrali, intermediari finanziari e imprese non finanziarie) di elevato *standing* creditizio.
L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è molto contenuta poiché assunta esclusivamente nei confronti delle strutture specializzate del Movimento Cooperativo.
Si precisa che nell'esercizio 2018 non risultano in essere operazioni della specie.

Le strategie, le facoltà e le regole di concessione e gestione adottate sono indirizzate:
- al raggiungimento di un obiettivo di crescita degli impieghi creditizi, sostenibile e coerente con la propensione al rischio definita;
- alla diversificazione, attraverso la limitazione della concentrazione delle esposizioni su singole controparti/gruppi o settori di attività economica;
- all'efficiente selezione delle controparti affidate, attraverso un'accurata analisi del merito creditizio finalizzata a contenere il rischio di insolvenza;
- al costante controllo andamentale delle relazioni attivate, effettuato sia con procedure informatiche, sia con un'attività di sorveglianza delle posizioni allo scopo di cogliere tempestivamente eventuali sintomi di squilibrio e attivare gli interventi correttivi indirizzati a prevenire il deterioramento del rapporto.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Nello svolgimento della sua attività la Banca è esposta al rischio che i crediti, a qualsiasi titolo vantati, non siano onorati dai terzi debitori alla scadenza e, pertanto, debbano essere registrate delle perdite in bilancio.
Tale rischio è riscontrabile eminentemente nell'attività tradizionale di erogazione di crediti, garantiti o non garantiti, iscritti in bilancio, nonché in analoghe operazioni non iscritte in bilancio (ad esempio crediti di firma) e le potenziali cause di inadempienza risiedono in larga parte nella mancanza di disponibilità della controparte e in misura minore in ragioni indipendenti dalla condizione finanziaria della controparte, quali il rischio Paese o rischi operativi. Anche le attività diverse da quella tradizionale di prestito espongono ulteriormente la Banca al rischio di credito.
In questo caso il rischio di credito può, per esempio, derivare da:
- compravendite di titoli;
- sottoscrizione di contratti derivati OTC non speculativi.

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

Alla luce delle disposizioni in materia di "*Sistema dei Controlli interni*" (contenute nella circolare n. 285/2013, Parte Prima, Titolo IV, capitolo 3) la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento di un efficiente ed efficace processo di gestione e controllo del rischio di credito.
In aggiunta ai controlli di linea, quali attività di primo livello, le funzioni incaricate di seguire la gestione delle posizioni e quelle incaricate del controllo di secondo livello e terzo livello si occupano della misurazione e del monitoraggio dell'andamento dei rischi nonché della correttezza/adeguatezza dei processi gestionali e operativi.

In ottemperanza a quanto stabilito nelle citate disposizioni, la Banca si è conformata al quadro regolamentare, fatte salve alcune disposizioni per le quali erano previsti differenti e meno stringenti termini per l'adeguamento in conformità al piano trasmesso con la relazione di autovalutazione all'Autorità di Vigilanza nel mese di gennaio 2015, all'interno del quale risultavano indicate le misure da adottare e la relativa scansione temporale per assicurare il rispetto delle predette disposizioni.
Con riferimento al rischio di credito, le disposizioni descrivono una serie di aspetti e cautele che già trovano in buona misura disciplina entro la regolamentazione del processo, ma integrano tali ambiti con la richiesta di formalizzare appositi criteri di classificazione, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate.

La Banca ha adottato la Policy per la classificazione e valutazione dei crediti che include sia interventi di risanamento delle posizioni in temporanea difficoltà di gestione sia i criteri delle svalutazioni e ha poi provveduto a:

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

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da un Regolamento interno, il Regolamento del Credito, che in particolare:
- definisce i criteri e le metodologie per la valutazione del merito creditizio;
- definisce i criteri e le metodologie per la revisione degli affidamenti;
- definisce i criteri e le metodologie di controllo andamentale, nonché le iniziative da adottare in caso di rilevazione di anomalie.

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

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

Attualmente la Banca è strutturata in 27 agenzie di rete.

L'Area Affari è l'organismo centrale delegato al governo del processo del credito con particolare riferimento alla concessione e revisione, nonché al coordinamento ed allo sviluppo degli affari creditizi e degli impieghi sul territorio.
Il monitoraggio sistematico delle posizioni e la rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché il coordinamento e la verifica del monitoraggio eseguito dai preposti di filiale, è affidato all'Ufficio Legale e Presidio Rischio di Credito, posizionato in staff alla Direzione Generale al fine di garantire la separatezza tra le funzioni di gestione e quelle di controllo.
La ripartizione dei compiti e responsabilità è, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse, in special modo attraverso un'opportuna graduazione dei profili abilitativi in ambito informatico.

L'attività di controllo sulla gestione dei rischi creditizi (come anche dei rischi finanziari e dei rischi operativi) è svolta dalla funzione di controllo dei rischi (Risk Management), esternalizzata a partire dall'1/01/2019 alla Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo di Cassa Centrale Banca. All'interno della Banca permane la figura del Referente Interno della funzione di Risk Management esternalizzata. Tale figura è inserita all'interno dell'Ufficio Controllo Rischi e Compliance collocato nell'organigramma con una linea di dipendenza gerarchica verso il Consiglio di amministrazione e una linea di riporto corrente verso la Direzione.
Nello specifico la funzione fornisce un contributo preventivo nella definizione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio. Garantisce un sistematico monitoraggio sul grado di esposizione ai rischi, sull'adeguatezza del RAF e sulla coerenza fra l'operatività e i rischi effettivi assunti dalla banca rispetto agli obiettivi di rischio/rendimento e ai connessi limiti o soglie prestabiliti; verifica inoltre il rispetto e la congruità dell'esercizio delle deleghe.
Concorre alla redazione del resoconto ICAAP, in particolare verificando la congruità delle variabili utilizzate e la coerenza con gli obiettivi di rischio approvati nell'ambito del RAF. Tiene monitorato nel durante il rispetto

dei requisiti regolamentari e dei ratios di vigilanza prudenziale, provvedendo ad analizzarne e commentarne le caratterizzazioni e le dinamiche.
Formalizza pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo, eventualmente acquisendo il parere di altre funzioni coinvolte.
Concorre all'impostazione/manutenzione organizzativa e disciplinare dei processi operativi (credito, raccolta, finanza, incassi/pagamenti, ICT) adottata per la gestione delle diverse tipologie di rischio, verificando l'adeguatezza e l'efficacia delle misure prese per rimediare alle carenze riscontrate.
Concorre alla definizione/revisione delle metodologie di misurazione dei rischi quantitativi e, interagendo con la funzione contabile e avendo riferimento ai contributi di sistema per la redazione del bilancio, contribuisce a una corretta classificazione e valutazione delle attività aziendali.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Con riferimento all'attività creditizia del portafoglio bancario, l'Area Affari, come già detto, assicura la supervisione ed il coordinamento delle fasi operative del processo del credito, delibera nell'ambito delle proprie deleghe ed esegue i controlli di propria competenza.
A supporto delle attività di governo del processo del credito, la Banca ha attivato procedure specifiche per le fasi di istruttoria/delibera, di revisione delle linee di credito e di monitoraggio del rischio di credito. In tutte le citate fasi la Banca utilizza metodologie quali-quantitative di valutazione del merito creditizio della controparte, basate o supportate, da procedure informatiche sottoposte a periodica verifica e manutenzione.
I momenti di istruttoria/delibera e di revisione delle linee di credito sono regolamentati da un iter deliberativo in cui intervengono i diversi organi competenti, appartenenti sia alle strutture centrali che alla rete, in ossequio ai livelli di deleghe previsti. Tali fasi sono supportate, anche al fine di utilizzare i dati rivenienti da banche dati esterne, dalla procedura PEF (Pratica Elettronica di Fido) che consente, in ogni momento, la verifica (da parte di tutte le funzioni preposte alla gestione del credito) dello stato di ogni posizione già affidata o in fase di affidamento, nonché di ricostruire il processo che ha condotto alla definizione del merito creditizio dell'affidato (attraverso la rilevazione e l'archiviazione del percorso deliberativo e delle tipologie di analisi effettuate).
In sede di istruttoria, per le richieste di affidamenti di rilevante entità, la valutazione, anche prospettica, si struttura su più livelli e si basa prevalentemente su dati tecnici, oltre che - come abitualmente avviene - sulla conoscenza personale e sull'approfondimento della specifica situazione economico-patrimoniale della controparte e dei suoi garanti. Analogamente, per dare snellezza alle procedure, sono state previste tipologie di istruttoria/revisione diversificate; alcune, di tipo semplificato con formalità ridotte all'essenziale, riservate alla istruttoria /revisione dei fidi di importo limitato riferite a soggetti che hanno un andamento regolare, altre, di tipo ordinario, per la restante tipologia di pratiche.
La definizione dei criteri di classificazione, valutazione e gestione delle posizioni deteriorate e delle metodologie per il controllo andamentale del rischio di credito ha come obiettivo anche l'attivazione di una sistematica attività di monitoraggio delle posizioni affidate ai referenti di rete, coordinate dall'Ufficio Legale e Presidio Rischio di Credito.
In particolare, gli addetti delegati alla fase di controllo andamentale hanno a disposizione una molteplicità di elementi informativi che permettono di verificare le movimentazioni dalle quali emergono situazioni di tensione o di immobilizzo dei conti affidati.
La procedura informatica "CSD Portal" adottata dalla Banca, mediante le funzionalità presenti negli applicativi "SID – Sistema Informativo Direzionale" e "SIC – Sistema informativo per i controlli", consente di estrapolare periodicamente tutti i rapporti che possono presentare sintomi di anomalia andamentale. Il costante monitoraggio delle segnalazioni fornite dalla procedura consente, quindi, di intervenire tempestivamente all'insorgere di posizioni anomale e di prendere gli opportuni provvedimenti nei casi di crediti problematici.
Le posizioni affidate, come già accennato, vengono controllate anche utilizzando le informazioni fornite dalle Centrali dei Rischi.
Le valutazioni periodiche del comparto crediti sono confrontate con i *benchmark*, le statistiche e le rilevazioni prodotti da Cassa Centrale Banca.
Il controllo delle attività svolte dall'area Affari e dall'Ufficio Legale e Presidio Rischio di Credito è assicurato dalla funzione di controllo dei rischi (Risk management). La normativa interna sul processo di gestione e controllo del credito è oggetto di aggiornamento costante.

In tale ambito, la Banca ha aggiornato la regolamentazione interna di processo del credito alla luce delle novità introdotte alla disciplina in materia di qualità del credito con il 7° aggiornamento del 20 gennaio 2015 della Circolare n. 272/2008, con il quale la Banca d'Italia ha recepito le disposizioni contenute nel Regolamento di esecuzione (UE) 2015/227, di modifica/integrazione del Regolamento (UE) n. 680/2014, approvato dalla Commissione Europea il 9 gennaio 2015.
Tali aggiornamenti riguardano in particolare:

1) la ridefinizione del perimetro delle attività finanziarie deteriorate, comprendente le sofferenze, le inadempienze probabili e le esposizioni scadute e/o deteriorate (con contestuale abrogazione delle categorie degli incagli e delle esposizioni ristrutturate);
2) l'introduzione della nuova categoria delle "esposizioni oggetto di concessione" ("forborne exposures"), vale a dire le esposizioni modificate nelle originarie condizioni contrattuali e/o i rifinanziamenti parziali o totali del debito a fronte di difficoltà finanziarie del cliente tali da non consentirgli di far fronte ai propri originari impegni contrattuali.

Negli ultimi anni, la revisione della regolamentazione prudenziale internazionale nonché l'evoluzione nell'operatività delle Banche di Credito Cooperativo hanno ulteriormente spinto il Credito Cooperativo a sviluppare metodi e sistemi di controllo del rischio di credito. In tale ottica, un forte impegno è stato mantenuto nel progressivo sviluppo della strumentazione informatica per il presidio del rischio di credito che ha portato alla realizzazione di un sistema evoluto di valutazione del merito creditizio delle imprese nonché del profilo rischio/rendimento.
Coerentemente con le specificità operative e di governance del processo del credito delle Banche di Credito Cooperativo, il sistema è stato disegnato nell'ottica di realizzare un'adeguata integrazione tra le informazioni quantitative (Bilancio; Centrale dei Rischi; Andamento Rapporto e Settore merceologico) e quelle qualitative accumulate in virtù del peculiare rapporto di clientela e del radicamento sul territorio. Pertanto, tale sistema, risponde all'esigenza di conferire maggiore efficacia ed efficienza al processo di gestione del credito, soprattutto attraverso una più oggettiva selezione della clientela e un più strutturato processo di monitoraggio delle posizioni.
L'utilizzo del sistema evoluto di valutazione del merito creditizio e controllo dei clienti affidati e da affidare, ha notevoli implicazioni di tipo organizzativo che devono essere attentamente esaminate e affrontate, nel quadro di un complessivo riesame del sistema dei controlli interni della banca e dei relativi assetti organizzativi e regolamentari.
A tale riguardo assumerà carattere permanente l'attività di sensibilizzazione, di formazione e di addestramento sia per il personale che per la Direzione della Banca.

Ai fini della determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito la Banca adotta la metodologia standardizzata e, in tale ambito, ha deciso di:
- Avvalersi di modelli di Rating, sviluppati su base statistica e con metodologia di Credit Scoring, per la misurazione e la valutazione del merito creditizio per clientela ordinaria ed interbancari[6].
- adottare la metodologia standardizzata per il calcolo dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito (I Pilastro);
- utilizzare le valutazioni del merito di credito rilasciate dall'ECAI Moody's per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" nonché indirettamente di quelle ricomprese nei portafogli "Intermediari vigilati", "Organismi del settore pubblico" e "Amministrazioni regionali o autorità locali". Per le esposizioni che rientrano in tutti gli altri portafogli si applicano i coefficienti di ponderazione diversificati previsti dalla disciplina nell'ambito della metodologia standardizzata.

Inoltre, con riferimento al processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) previsto dal II Pilastro della nuova regolamentazione prudenziale e al fine di determinare il capitale interno, si rammenta che il CdA della Banca, con delibera del CdA del 09/04/2008 ha optato per l'adozione delle metodologie semplificate che l'Organo di Vigilanza ha previsto per gli intermediari appartenenti alla classe 3.
Per quanto riguarda, inoltre, l'effettuazione delle prove di stress (stress test), il CdA ha individuato le relative metodologie di conduzione e dato incarico alla Direzione Generale della loro esecuzione.
La Banca esegue, dunque, periodicamente tali prove di stress attraverso analisi di sensibilità che si concretizzano nella valutazione degli effetti di eventi specifici sui rischi della Banca.
Con riferimento al rischio di credito, la Banca ha effettuato lo stress test secondo le seguenti modalità.
Il capitale interno necessario a fronte del nuovo livello di rischiosità del portafoglio bancario viene ridefinito sulla base dell'incremento dell'incidenza delle esposizioni deteriorate sugli impieghi aziendali dovuto al peggioramento inatteso della qualità del credito della Banca. L'impatto patrimoniale viene misurato come maggiore assorbimento patrimoniale a fronte del rischio di credito in relazione all'aumento delle ponderazioni applicate. Viene inoltre determinato l'impatto sul capitale complessivo (fondi propri), derivante dalla riduzione dell'utile atteso per effetto dell'incremento delle svalutazioni dei crediti.

[6] I modelli di Rating sviluppati sono soggetti a revisione annuale da parte della Capogruppo. Nel corso del 2018 è stata condotta, sotto la supervisione della Direzione Risk Management della Capogruppo un'attività di affinamento ed aggiornamento dei modelli del rischio di credito. Per maggiori dettagli si veda paragrafo 2.3

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

2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese

L'IFRS 9 ha introdotto, per gli strumenti valutati al costo ammortizzato e al fair value con contropartita il patrimonio netto (diversi dagli strumenti di capitale), un modello basato sul concetto di "expected loss" (perdita attesa), in sostituzione dell'approccio "incurred loss" previsto dallo IAS 39.
Le modifiche introdotte dall'IFRS 9 sono caratterizzate da una visione prospettica che, in determinate circostanze, può richiedere la rilevazione immediata di tutte le perdite previste nel corso della vita di un credito. In particolare, a differenza dello IAS 39, sarà necessario rilevare, sin da subito e indipendentemente dalla presenza o meno di un cosiddetto trigger event, gli ammontari iniziali di perdite attese future sulle proprie attività finanziarie e detta stima dovrà continuamente essere adeguata anche in considerazione del rischio di credito della controparte. Per effettuare tale stima, il modello di impairment dovrà considerare non solo dati passati e presenti, ma anche informazioni relative ad eventi futuri.
Questo approccio "forward looking" permette di ridurre l'impatto con cui hanno avuto manifestazione le perdite e consente di appostare le rettifiche su crediti in modo proporzionale all'aumentare dei rischi, evitando di sovraccaricare il conto economico al manifestarsi degli eventi di perdita e riducendo l'effetto pro-ciclico.
Il perimetro di applicazione del nuovo modello di misurazione delle perdite attese su crediti e titoli oggetto di impairment adottato si riferisce alle attività finanziarie (crediti e titoli di debito), agli impegni a erogare fondi, alle garanzie e alle attività finanziarie non oggetto di valutazione al fair value a conto economico. Per le esposizioni creditizie rientranti nel perimetro di applicazione[7] del nuovo modello il principio contabile prevede l'allocazione dei singoli rapporti in uno dei 3 stage basato sui cambiamenti nella qualità del credito, definito su modello di perdita attesa (expected credit loss) a 12 mesi o a vita intera nel caso si sia manifestato un significativo incremento del rischio (lifetime). In particolare, sono previste tre differenti categorie che riflettono il modello di deterioramento della qualità creditizia dall'initial recognition, che compongono la stage allocation:

- in stage 1, i rapporti che non presentano, alla data di valutazione, un incremento significativo del rischio di credito (SICR) o che possono essere identificati come 'Low Credit Risk';
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano un incremento significativo o non presentano le caratteristiche per essere identificati come 'Low Credit Risk';
- in stage 3, i rapporti non performing[8].

La stima della perdita attesa attraverso il criterio dell'Expected Credit Loss (ECL), per le classificazioni sopra definite, avviene in funzione dell'allocazione di ciascun rapporto nei tre stage di riferimento, come di seguito dettagliato:

- stage 1, la perdita attesa deve essere calcolata su un orizzonte temporale di 12 mesi[9];
- stage 2, la perdita attesa deve essere calcolata considerando tutte le perdite che si presume saranno sostenute durante l'intera vita dell'attività finanziaria (lifetime expected loss): quindi, rispetto a quanto effettuato ai sensi dello IAS 39, si avrà un passaggio dalla stima della incurred loss su un orizzonte temporale di 12 mesi ad una stima che prende in considerazione tutta la vita residua del finanziamento; inoltre, dato che il principio contabile IFRS 9 richiede anche di adottare delle stime forward-looking per il calcolo della perdita attesa lifetime, sarà pertanto necessario considerare gli scenari connessi a variabili macroeconomiche (ad esempio PIL, tasso di disoccupazione, inflazione, etc.) che, attraverso un modello statistico macroeconomico, siano in grado di stimare le previsioni lungo tutta la durata residua del finanziamento;
- stage 3, la perdita attesa deve essere calcolata con una prospettiva lifetime, ma diversamente dalle posizioni in stage 2, il calcolo della perdita attesa lifetime sarà analitico.

I parametri di rischio (PD, LGD e EAD) vengono calcolati dai modelli di impairment; per migliorare la copertura dei rapporti non coperti da rating all'origine nati dopo il 2006 sono stati utilizzati i tassi di default resi disponibili

[7] I segmenti di applicazione si differenziano in clientela ordinaria, segmento interbancario e Portafoglio Titoli.
[8] I crediti *non performing* riguardano: esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.
[9] Il calcolo della Perdita Attesa ai fini del calcolo delle svalutazioni collettive per tali esposizioni avviene in un'ottica *"Point in Time"* a 12 mesi.

da Banca d'Italia[10]. Si sottolinea che la Banca effettua il calcolo della ECL in funzione dello stage di allocazione, per singolo rapporto, con riferimento alle esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio.

Segmento clientela ordinaria

I driver comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della PD da utilizzare, riguardano:

- stima della PD a 12 mesi sviluppata tramite la costruzione di un modello di tipo consortile, su base statistica, opportunamente segmentato in base alla tipologia di controparte, per la valutazione del merito creditizio seguendo le principali best practices di mercato e le regole dettate dal legislatore in ambito IFRS9;
- l'inclusione di scenari forward looking, attraverso l'applicazione di moltiplicatori definiti dal "Modello Satellite" alla PD PiT e definizione di una serie di possibili scenari in grado di incorporare condizioni macroeconomiche attuali e future;
- la trasformazione della PD a 12 mesi in PD lifetime, al fine di stimare una struttura a termine della PD lungo l'intera classe di vita residua dei crediti.

I driver comuni a tutti gli approcci individuati per la costruzione della LGD da utilizzare, riguardano:

- un modello di tipo consortile che si compone di due parametri: il Danger Rate (DR) e la LGD Sofferenza (LGS);
- il parametro Danger Rate IFRS 9 viene stimato a partire da un insieme di matrici di transizione tra stati amministrativi con orizzonte di osservazione annuale. Tali matrici sono state calcolate su un insieme di controparti con una segmentazione in linea con quella utilizzata per lo sviluppo dei modelli PD. Il parametro DR, come la PD, viene condizionato al ciclo economico, sulla base di possibili scenari futuri, in modo tale da incorporare ipotesi di condizioni macroeconomiche future
- il parametro LGS nominale viene calcolato come media aritmetica dell'LGS nominale, segmentato per tipo di garanzia, e successivamente attualizzato in base alla media dei tempi di recupero osservati per cluster di rapporti coerenti con quelli della LGD Sofferenza nominale.

Il modello di EAD IFRS 9 adottato differisce a seconda della tipologia di macro forma tecnica ed in base allo stage di appartenenza dell'esposizione. Per la stima del parametro EAD sull'orizzonte lifetime dei rapporti rateali è necessario considerare i flussi di rimborso contrattuali, per ogni anno di vita residua del rapporto. Un ulteriore elemento che influenza i valori futuri della EAD, ovvero il progressivo rimborso dei prestiti rateali in base al piano di ammortamento contrattuale, risulta essere il tasso di prepayment (parametro che raccoglie gli eventi di risoluzione anticipata e parziale rispetto alla scadenza contrattuale).

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti, per cassa e fuori bilancio, in uno dei 3 stage di seguito elencati sulla base dei seguenti criteri:

- in stage 1, i rapporti con data di generazione inferiore a tre mesi dalla data di valutazione o che non presentano nessuna delle caratteristiche descritte al punto successivo;
- in stage 2, i rapporti che alla data di riferimento presentano almeno una delle caratteristiche di seguito descritte:
    - si è identificato un significativo incremento del rischio di credito dalla data di erogazione, definito in coerenza con le modalità operative declinate nell'ambito di apposita documentazione tecnica;
    - rapporti che alla data di valutazione sono classificati in 'watch list', ossia come 'bonis sotto osservazione';
    - rapporti che alla data di valutazione presentano un incremento di PD, rispetto a quella all'origination, del 200%;
    - presenza dell'attributo di 'forborne performing';
    - presenza di scaduti e/o sconfini da più di 30 giorni;
    - rapporti (privi della PD lifetime alla data di erogazione) che alla data di valutazione non presentano le caratteristiche per essere identificati come 'Low Credit Risk' (ovvero rapporti perfoming che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di PD lifetime alla data di erogazione e classe di rating alla data di reporting minore o uguale a 4[11]).
- in stage 3, i crediti non performing. Si tratta dei singoli rapporti relativi a controparti classificate nell'ambito di una delle categorie di credito deteriorato contemplate dalla Circolare della Banca d'Italia

[10] Nel corso del 2018 Banca d'Italia ha reso disponibile una serie storica dei tassi di default a partire dal 2006, suddivisi per alcuni driver (regione, fascia di importo, settore economico) e costruiti su una definizione più ampia delle sole posizioni passate a sofferenza.
[11] Il modello di rating prevede 13 classi.

n. 272/2008 e successivi aggiornamenti. Rientrano in tale categoria le esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate, le inadempienze probabili e le sofferenze.

Segmento interbancario

La Banca adotta diversi modelli, sviluppati su base statistica. Per le Banche di Credito Cooperativo sono previsti due modelli, uno completo (per le Banche aderenti al Gruppo Bancario di Cassa Centrale) ed uno ridotto (per le altre Banche del Credito Cooperativo). Per gli altri istituti il parametro della PD viene fornito da un provider esterno ed estrapolata da spread creditizi quotati o bond quotati. Per istituti privi di spread creditizi quotati il parametro della PD viene sempre fornito da un provider esterno, calcolato però in base a logiche di comparable, costruiti su informazioni esterne (bilancio, rating esterni, settore economico).

Il parametro LGD è fissato prudenzialmente applicando di base il livello regolamentare previsto in ambito IRB al 45%, con successivi incrementi per tenere conto dei diversi gradi di seniority dei titoli.

Per la EAD sono applicate logiche simili a quanto previsto per il modello della clientela ordinaria. Si precisa che ai rapporti interbancari è stato applicato un parametro di prepayment uguale a zero, in coerenza con le forme tecniche sottostanti e relativamente alle specificità dei rapporti sottostanti a tale segmento.

La Banca ha previsto l'allocazione dei singoli rapporti nei 3 stage, in maniera analoga a quella prevista per i crediti verso la clientela. L'applicazione del concetto di 'Low Credit Risk' è definita sui rapporti perfoming che alla data di valutazione presentano le seguenti caratteristiche: assenza di 'PD lifetime' alla data di erogazione e PD Point in Time inferiore a 0,3%.

Portafoglio Titoli

Il parametro della PD viene fornito da un provider esterno in base a due approcci:

- puntuale: la default probability term structure per ciascun emittente è ottenuta da spread creditizi quotati (CDS) o bond quotati;
- comparable: laddove i dati mercato non permettono l'utilizzo di spread creditizi specifici, poiché assenti, illiquidi o non significativi, la default probability term structure associata all'emittente è ottenuta tramite metodologia proxy. Tale metodologia prevede la riconduzione dell'emittente valutato a un emittente comparable per cui siano disponibili spread creditizi specifici o a un cluster di riferimento per cui sia possibile stimare uno spread creditizio rappresentativo.

Il parametro LGD è ipotizzato costante per l'intero orizzonte temporale dell'attività finanziaria in analisi ed è ottenuto in funzione di 4 fattori: tipologia emittente e strumento, ranking dello strumento, rating dello strumento e paese appartenenza ente emittente. Il livello minimo parte da un valore del 45%.

La Banca ha previsto l'allocazione delle singole tranche di acquisto dei titoli in 3 stage.
Nel primo stage di merito creditizio sono collocate: le tranche che sono classificabili come 'Low Credit Risk' (ovvero che hanno PD alla data di reporting al di sotto dello 0,26%) e quelle che alla data di valutazione non hanno avuto un aumento significativo del rischio di credito rispetto al momento dell'acquisto.
Nel secondo stage sono collocate le tranche che alla data di valutazione presentano un aumento del rischio di credito rispetto alla data di acquisto.
Nel terzo ed ultimo stage sono collocate le tranche per le quali l'ECL è calcolata a seguito dell'applicazione di una probabilità del 100% (quindi in default).

2.4 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

Rientrano nell'ambito delle tecniche di mitigazione del rischio quegli strumenti che contribuiscono a ridurre la perdita che la Banca andrebbe a sopportare in caso di insolvenza della controparte; esse comprendono, in particolare, le garanzie e alcuni contratti che determinano una riduzione del rischio di credito.
Conformemente agli obiettivi ed alle politiche creditizie definite dal CdA, la tecnica di mitigazione del rischio di credito maggiormente utilizzata dalla Banca si sostanzia nell'acquisizione di differenti fattispecie di garanzie reali, personali e finanziarie.
Tali forme di garanzia sono richieste in funzione dei risultati della valutazione del merito di credito della clientela e della tipologia di affidamento domandata dalla stessa. Nell'ambito del processo di concessione e gestione del credito viene incentivata la presenza di fattori mitiganti a fronte di controparti con una valutazione di merito creditizio meno favorevole o di determinate tipologie operative a medio lungo termine.

Al fine di limitare i rischi di insussistenza o cessazione della protezione sono previste specifiche tutele, quali: il reintegro del pegno in presenza di una diminuzione del valore iniziale dei beni o, per le garanzie ipotecarie, l'obbligo della copertura assicurativa contro i danni di incendio, nonché la presenza di un'adeguata sorveglianza del valore dell'immobile.
Con riferimento all'attività sui mercati mobiliari, considerato che la composizione del portafoglio è orientata verso primari emittenti con elevato merito creditizio, non sono richieste al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito.

La principale concentrazione di garanzie reali (principalmente ipotecarie) è legata a finanziamenti a clientela retail (a medio e lungo termine).

Negli ultimi esercizi è stato dato un decisivo impulso, alla realizzazione di configurazioni strutturali e di processo idonee ad assicurare la piena conformità ai requisiti organizzativi, economici, legali e informativi richiesti dalla regolamentazione prudenziale in materia di tecniche di attenuazione del rischio di credito (CRM).

La Banca, ha stabilito di utilizzare i seguenti strumenti di CRM:
- le garanzie reali finanziarie aventi ad oggetto: contante e strumenti assimilati (ovvero libretti di deposito a risparmio nominativi, c/c, certificati di deposito nominativi e materializzati purché estinguibili anticipatamente, obbligazioni emesse dalla BCC); titoli di stato o garantiti dallo stato (Repubblica Italiana) ed in via eccezionale, con autorizzazione della Direzione Generale, sentito l'Ufficio Titoli, titoli di debito emessi da altri Stati membri dell'area Euro, titoli di debito emessi da enti/organismi sovranazionali, obbligazioni di società non finanziarie quotate in borsa con rating assegnato da Ecai riconosciuta non inferiore alla classe 2;
- le ipoteche immobiliari residenziali e non residenziali;
- le garanzie personali rappresentate da fideiussioni, polizze fideiussorie, patronage forte, avalli, prestate, nell'ambito dei garanti ammessi, da: stati sovrani e banche centrali; enti del settore pubblico; fondi centrali di garanzia; banche multilaterali di sviluppo; intermediari vigilati (anche i Confidi sottoposti a Vigilanza ex art 107 che soddisfano i requisiti soggettivi ed oggettivi di ammissibilità); imprese non finanziarie che dispongano di una valutazione del merito di credito di un'ECAI riconosciuta e abbiano classe di valutazione non inferiore a 2.

Garanzie reali

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, le politiche e le procedure aziendali assicurano che tali garanzie siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.
In tale ambito, la Banca rispetta i seguenti principi normativi inerenti:
- alla non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;
- alla indipendenza del soggetto incaricato dell'esecuzione della stima dell'immobile ad un valore non superiore al valore di mercato;
- alla presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia;
- alla messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- al rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore dell'immobile posto a garanzia (loan-to-value): 80% per gli immobili residenziali e 50% per quelli non residenziali ai fini della ponderazione preferenziale;
- alla destinazione d'uso dell'immobile e alla capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile oggetto di garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Al riguardo, l'attività di valutazione è effettuata:
- almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

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

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

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:
- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia) e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi); qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione.

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

La sorveglianza delle garanzie reali finanziarie, nel caso di pegno su titoli, avviene attraverso il monitoraggio: del settore economico dell'emittente; della quotazione in borsa e rating dell'emittente (attribuito da un'ECAI riconosciuta); del fair value dello strumento finanziario (in particolare il fair value andrà verificato almeno ogni 6 mesi e andrà richiesta una integrazione di garanzia ogni qualvolta si registri una diminuzione significativa dello stesso fair value eccedente la soglia del – 10%).

Garanzie personali

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

Nel caso di finanziamenti a soggetti appartenenti a determinate categorie economiche (artigiani, commercianti, etc.) la Banca acquisisce specifiche garanzie (a prima richiesta o sussidiarie) prestate da parte dei consorzi fidi di appartenenza.
Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale.

Costituiscono un'eccezione le garanzie personali, che rispettano tutti i requisiti previsti, prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 TUB.
Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria si estende anche a questi ultimi. In particolare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo, si sottopone a verifica e analisi:
- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario;
- le informazioni presenti nel sistema informativo della banca;
- l'eventuale appartenenza ad un gruppo e la relativa esposizione complessiva.

Eventualmente, a discrezione dell'istruttore in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle Centrale dei Rischi.
Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalla rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

Accordi di compensazione e di marginazione

La Banca ha adottato accordi di compensazione bilaterale di contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine stipulati con Cassa Centrale Banca che, pur non dando luogo a novazione, prevede la formazione di un'unica obbligazione, corrispondente al saldo netto di tutte le operazioni incluse nell'accordo stesso, di modo che, nel caso di inadempimento della controparte per insolvenza, bancarotta, liquidazione o per qualsiasi altra circostanza, la banca ha il diritto di ricevere o l'obbligo di versare

soltanto l'importo netto dei valori postivi e negativi ai prezzi correnti di mercato delle singole operazioni compensate. Il Regolamento (UE) n. 575/2013, con riferimento ai derivati OTC ed alle operazioni con regolamento a lungo termine, inquadra tali accordi nell'ambito degli "altri accordi bilaterali di compensazione un ente e la sua controparte", ovverossia degli "accordi scritti tra una banca e una controparte in base ai quali le reciproche posizioni creditorie e debitorie generate da tali contratti sono automaticamente compensate in modo da stabilire un unico saldo netto, senza effetti novativi."

L'effetto di riduzione del rischio di controparte (e, quindi, il minor assorbimento patrimoniale) è riconosciuto a condizione che l'accordo sia stato riconosciuto dall'autorità di vigilanza e la banca rispetti i requisiti specifici contemplati nella normativa.

A tale riguardo, la Banca:
- ha adottato un sistema di gestione del rischio di controparte su base netta conformemente alla clausola di compensazione bilaterale, senza effetti novativi, presente nei contratti aventi per oggetto derivati OTC e operazioni con regolamento a lungo termine già stipulati con Cassa Centrale Banca.
- ha adottato presidi organizzativi relativi agli accordi di compensazione bilaterale dei contratti aventi ad oggetto i derivati OTC e le operazioni con regolamento a lungo termine;
- prevede di riesaminare periodicamente l'approvazione della revisione dei limiti operativi di controparte, della concessione delle relative deleghe e delle modalità del loro utilizzo.

Il diritto legale a compensare non è legalmente esercitabile in ogni momento ma solo in caso di insolvenza o fallimento delle controparti. Ne discende che non sono rispettate le condizioni previste dal paragrafo 42 dello IAS 32 per la compensazione delle posizioni in bilancio come meglio dettagliate dallo stesso IAS 32 nel paragrafo AG38.

Nel corso del 2017 la Banca ha stipulato con Cassa Centrale Banca un accordo di marginazione che prevede lo scambio di margini (garanzie) tra le controparti del contratto con periodicità giornaliera sulla base della valorizzazione delle posizioni in essere sulla base dei valori di mercato rilevati nel giorno di riferimento (ovvero il giorno lavorativo immediatamente precedente al giorno di valorizzazione). La valorizzazione delle garanzie oggetto di trasferimento da una parte all'altra tiene conto del valore netto delle posizioni in essere, del valore delle eventuali garanzie precedentemente costituite in capo a una delle due parti nonché del valore cauzionale (livello minimo di trasferimento). In particolare, l'accordo di marginazione prevede un ammontare minimo di trasferimento, a favore di entrambe le parti, pari a Euro 250.000. Inoltre, le soglie minime di esposizione (c.d. threshold) sono pari a zero. Le garanzie (margini) avranno ad oggetto:
- denaro, nell'ipotesi in cui sia la Banca a dover prestare garanzie;
- titoli obbligazionari (governativi italiani), nell'ipotesi in cui sia Cassa Centrale Banca ad essere datrice di garanzia.

Ai fini del D. Lgs. 21 maggio 2004, n. 170 l'accordo di collateralizzazione è un "contratto di garanzia finanziaria" ed il margine è costituito in pegno ai sensi dell'articolo 5 della medesima legislazione.

Anche in questo caso la Banca ha definito specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti previsti dalla normativa in materia per il loro riconoscimento ai fini prudenziali.

3. Esposizioni creditizie deteriorate

3.1 Strategie e politiche di gestione

La Banca è organizzata con strutture e procedure normativo/informatiche per la gestione, la classificazione e il controllo dei crediti.
Coerentemente con quanto dettato dalla normativa IAS/IFRS, ad ogni data di bilancio viene verificata la presenza di elementi oggettivi di perdita di valore (impairment) su ogni strumento o gruppo di strumenti finanziari.
Rientrano tra le attività finanziarie deteriorate i crediti che, a seguito del verificarsi di eventi occorsi dopo la loro erogazione, mostrano oggettive evidenze di una possibile perdita di valore.
Il 9 gennaio 2015 la Commissione Europea ha approvato in materia, su proposta dell'Autorità Bancaria Europea (ABE), il "*Final Draft ITS on supervisory reporting on forbearance and non performing exposures under article 99(4) of Regulation (EU) No 575/2013*"
A seguito di tale provvedimento, la Banca d'Italia ha emanato un aggiornamento del proprio corpo normativo che, pur se in sostanziale continuità con la precedente rappresentazione degli stati di rischio del credito deteriorato, riflette a partire dal 1° gennaio 2015 la nuova regolamentazione comunitaria.

Sulla base del vigente quadro regolamentare, integrato dalle disposizioni interne attuative, le attività finanziarie deteriorate sono classificate in funzione del loro stato di criticità in tre principali categorie: "sofferenze"(ovvero, le esposizioni nei confronti di soggetti in stato di insolvenza o in situazioni sostanzialmente equiparabili) "inadempienze probabili" (ovvero, le posizioni per le quali la Banca reputa improbabile che, senza il ricorso ad azioni quali l'escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente - in linea capitale e/o interessi - alle proprie obbligazioni creditizie), "esposizioni scadute e/o sconfinanti deteriorate"(ovvero, le esposizioni scadute e/o sconfinanti da oltre 90 (past due). È inoltre prevista la tipologia delle "esposizioni oggetto di concessioni - forbearance", riferita alle esposizioni oggetto di rinegoziazione e/o rifinanziamento per difficoltà finanziaria manifesta o in procinto di manifestarsi. Tale ultima fattispecie costituisce un sottoinsieme sia dei crediti deteriorati (esposizioni oggetto di concessione deteriorate), sia di quelli in bonis (altre esposizioni oggetto di concessioni). La categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni (esposizioni oggetto di concessione deteriorate), non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate, bensì un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni (*forborne exposure*), se soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

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

La classificazione delle posizioni tra le attività deteriorate è effettuata sia su proposta delle strutture proprietarie della relazione commerciale, sia delle funzioni specialistiche centrali preposte al controllo e alla gestione dei crediti.

La classificazione avviene anche tramite automatismi qualora siano superate predeterminate condizioni di inadempienza, in particolare per quanto attiene le esposizioni scadute e/o sconfinanti, in funzione dell'entità e anzianità degli scaduti/sconfinamenti continuativi.

Il ritorno in bonis delle esposizioni deteriorate, disciplinato da specifiche disposizioni di vigilanza e dalle disposizioni attuative interne, viene deliberato dal Consiglio di Amministrazione, su proposta delle strutture preposte alla relativa gestione, previo accertamento del venir meno delle condizioni di criticità e insolvenza.

Il ritorno in bonis delle esposizioni classificate tra i crediti scaduti e/o sconfinanti deteriorati è effettuato in via automatica al riscontro del rientro dell'esposizione al di sotto delle soglie che ne avevano determinato la classificazione a deteriorato, fermo un eventuale accertamento di una situazione di probabile inadempimento da parte del gestore della posizione.

Le attività deteriorate sono oggetto di un processo di valutazione analitica, o con determinazione della previsione di perdita per categorie omogenee (individuate in funzione dello stato di rischio, della durata dell'inadempienza nonché della rilevanza dell'esposizione) ed attribuzione analitica a ogni posizione. L'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è determinato come differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) e il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

Tale valutazione è effettuata in occasione della classificazione delle esposizioni, al verificarsi di eventi di rilievo e, comunque, rivista con cadenza periodica in conformità ai criteri e alle modalità individuati nell'ambito delle politiche creditizie adottate.

La responsabilità e la gestione complessiva dei crediti deteriorati, non classificati a "sofferenza", è affidata all'Ufficio Legale e Presidio Rischio di Credito. Detta attività si estrinseca principalmente nel:

- monitoraggio delle citate posizioni in supporto alle agenzie di rete alle quali competono i controlli di primo livello;
- concordare con il gestore della relazione gli interventi volti a ripristinare la regolarità andamentale o il rientro delle esposizioni oppure la predisposizione di misure di tolleranza;
- determinare le previsioni di perdite sulle posizioni; e
- proporre agli organi superiori competenti il passaggio a "sofferenza" di quelle posizioni che a causa di sopraggiunte difficoltà non lasciano prevedere alcuna possibilità di normalizzazione.

L'attività di recupero relative alle posizioni classificate a sofferenza sono gestite esclusivamente dall'Ufficio

Legale e Presidio Rischio di Credito, in staff alla Direzione Generale. Un numero molto limitato di posizioni è affidato alla società esterna S.G.L. SPA, sulla base del mandato conferito in data 26/03/2014.
La valutazione dei crediti è oggetto di revisione ogni qual volta si venga a conoscenza di eventi significativi tali da modificare le prospettive di recupero. Affinché tali eventi possano essere prontamente recepiti è in atto un monitoraggio periodico del compendio informativo inerente alle controparti creditizie, sull'andamento degli accordi stragiudiziali, sulle diverse fasi delle procedure giudiziali pendenti.
Per quanto attiene ai crediti affidati in mandato di gestione a S.G.L. SPA, l'attività svolta dalla società è oggetto di monitoraggio da parte della Banca. L'attività di valutazione analitica è svolta con modalità analoghe a quelle previste per le posizioni in gestione interna. Per quanto attiene alle attività gestionali sono previsti criteri guida analoghi a quelli applicati alle posizioni in gestione interna.
Con la pubblicazione nella GUCE, a novembre 2016, del Regolamento (UE) 2016/2067 della Commissione si è concluso il processo di adozione dell'IFRS 9. Il nuovo principio ha sostituito IAS 39 e si applica, pertanto, a tutti gli strumenti finanziari classificabili nell'attivo e nel passivo di stato patrimoniale del bilancio, modificandone incisivamente i criteri di classificazione e di misurazione e le modalità di determinazione dell'impairment, nonché definendo nuove regole di designazione dei rapporti di copertura.
L'applicazione dell'IFRS 9 è obbligatoria dalla prima data di rendicontazione patrimoniale, economica e finanziaria successiva al 1° gennaio 2018 rappresentata, per la banca, dalla scadenza FINREP riferita al 31 marzo 2018.
Nel più ampio ambito delle modifiche introdotte dal principio, assume particolare rilievo il nuovo modello di impairment dallo stesso definito. Per considerazioni maggiormente dettagliate in merito si veda quanto esposto nella Sezione 1 – Rischio di credito, Informazioni di natura qualitativa, 2.3 Metodi di misurazione delle perdite attese.
Sotto il profilo degli impatti organizzativi e sui processi, l'approccio per l'impairment introdotto dall'IFRS 9 ha richiesto un ingente sforzo di raccolta e analisi di dati; ciò in particolare, per individuare le esposizioni che hanno subito rispetto alla data della loro assunzione un incremento significativo del rischio di credito e, di conseguenza, devono essere ricondotte a una misurazione della perdita attesa lifetime, nonché il sostenimento di significativi investimenti per l'evoluzione dei modelli valutativi in uso e dei collegati processi di funzionamento per l'incorporazione dei parametri di rischio prodotti nell'operatività del credito.
L'introduzione di logiche forward looking nelle valutazioni contabili determina, inoltre, l'esigenza di rivedere le politiche creditizie ad esempio con riferimento ai parametri di selezione della clientela (alla luce dei diversi profili di rischio settoriale o geografico) e del collateral (oriente la preferibilità di tipologie esposte a minori volatilità e sensitività al ciclo economico). Analogamente, è apparso necessario adeguare la disciplina aziendale in materia di erogazione del credito (e collegati poteri delegati) tenuto conto, tra l'altro, della diversa onerosità delle forme tecniche a medio lungo termine in uno scenario in cui, come accennato, l'eventuale migrazione allo stage 2 comporta il passaggio a una perdita attesa lifetime.
Anche con riguardo ai processi e ai presidi per il monitoraggio del credito sono previsti interventi di adeguamento e di rafforzamento basati, tra l'altro, sull'implementazione di processi automatizzati e proattivi e lo sviluppo e/o affinamento degli strumenti di early warning che permettono di identificare i sintomi anticipatori di un possibile passaggio di stage e di attivare tempestivamente le iniziative conseguenti.
Interventi rilevanti riguardano infine i controlli di secondo livello in capo alla funzione di risk management, deputata, tra l'altro, dalle vigenti disposizioni alla convalida dei sistemi interni di misurazione dei rischi non utilizzati a fini regolamentari e del presidio sulla correttezza sostanziale delle indicazioni derivanti dall'utilizzo di tali modelli.
Con riferimento ai principali processi di controllo direzionale, nella consapevolezza che il costo del rischio costituisce una delle variabili maggiormente rilevanti nella determinazione dei risultati economici attuali e prospettici, particolare cura viene dedicata alla necessaria coerenza delle ipotesi alla base delle stime del piano pluriennale e del budget annuale (elaborati sulla base di scenari attesi relativamente ai fattori macroeconomici e di mercato), dell'ICAAP e del RAF e di quelle prese a riferimento per la determinazione degli accantonamenti contabili.
Le attività progettuali coordinate nel corso del 2018 dalle pertinenti strutture tecniche della futura capogruppo hanno permesso il completamento della declinazione delle soluzioni metodologiche per la corretta stima dei parametri di rischio per il calcolo della ECL e la gestione del processo di staging secondo gli standard previsti

dal principio IFRS9, nonché indirizzato lo sviluppo dei supporti tecnico/strumentali sottostanti a cura delle pertinenti strutture.
La Banca fa riferimento agli indirizzi definiti dalla futura capogruppo anche per tutto quanto attiene all'adozione delle soluzioni organizzative e di processo finalizzate a consentire un utilizzo del sistema di rating corretto e integrato nei principali processi aziendali (in sede istruttoria, pricing, monitoraggio e valutazione), nonché per l'implementazione del collegato sistema di monitoraggio e controllo.
Riguardo agli impatti economici e patrimoniali del nuovo principio contabile, si evidenzia che, in sede di prima applicazione dello stesso, i principali impatti derivano proprio dall'applicazione del nuovo modello contabile di *impairment* basato, come detto, diversamente dall'approccio "perdita manifestata" dello IAS 39, sul concetto di perdita attesa, nonché dall'applicazione delle regole per il trasferimento delle esposizioni nei diversi stage di classificazione.
L'IFRS 9 prevede l'applicazione retrospettica del principio e, pertanto, i nuovi requisiti dovranno essere applicati come se lo fossero stati da sempre. Le differenze tra il valore contabile al 31 dicembre 2017 e il valore contabile rideterminato con le nuove regole al 1° gennaio 2018 troveranno rilevazione in contropartita del patrimonio netto, in una riserva di " utili/perdite portati a nuovo di apertura".
Si evidenzia altresì che la Banca ha aderito alla facoltà introdotta dal regolamento (UE) 2017/2395 del Parlamento europeo e del Consiglio con il quale sono state apportate modifiche al Regolamento (UE) 575/2013 sui requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR), inerenti all'introduzione di una specifica disciplina transitoria, dal 2018 al 2022, volta ad attenuare gli impatti sui fondi propri derivanti dall'applicazione del nuovo modello di *impairment* basato sulla valutazione della perdita attesa (c.d. *expected credit losses* - ECL) introdotto dall'IFRS 9.
Le disposizioni in argomento consentono di reintrodurre nel CET1 l'impatto registrato a seguito dell'applicazione del nuovo modello valutativo introdotto dall'IFRS 9 per le attività finanziarie valutate al costo ammortizzato o al *fair value* con impatto rilevato nel prospetto della redditività complessiva.
La norma in esame permette di diluire su cinque anni:

1. l'impatto incrementale della svalutazione sulle esposizioni **in bonis e deteriorate** rilevato **alla data di transizione** all'IFRS 9 conseguente all'applicazione del nuovo modello di *impairment* (componente "*statica*" del filtro);
2. l'eventuale ulteriore incremento delle complessive svalutazioni inerente alle **sole esposizioni in bonis**, rilevato a ciascuna data di riferimento rispetto all'impatto misurato alla data di transizione al nuovo principio (componente "*dinamica*" del filtro).

L'aggiustamento al CET1 determina la re-inclusione nel CET1 dell'impatto rilevato nella misura di seguito indicata per ciascuno dei 5 anni del periodo transitorio:

- 2018 - 95%
- 2019 - 85%
- 2020 - 70%
- 2021 - 50%
- 2022 - 25%

L'applicazione delle disposizioni transitorie al CET1 richiede di apportare un adeguamento simmetrico nella determinazione dei requisiti patrimoniali per il rischio di credito attraverso la rettifica dei valori delle esposizioni determinate ai sensi dell'articolo 111, par. 1, del CRR. In particolare, le rettifiche di crediti specifiche delle quali è ridotto il valore della singola esposizione devono essere moltiplicate per un fattore di graduazione determinato sulla base del complemento a 1 dell'incidenza dell'aggiustamento apportato al CET1 sull'ammontare complessivo delle rettifiche di valore su crediti specifiche.
L'adesione a tale facoltà permette di rinviare la componente maggiormente significativa dell'incidenza sui fondi propri dell'impatto derivante dall'applicazione del nuovo modello di impairment introdotto dall'IFRS 9, portandola, in particolare nei primi anni della disciplina transitoria, a livelli ritenuti assolutamente non critici per il profilo di solvibilità aziendale.

3.2 Write-off

La Banca non ha adottato nel corso del 2018 una specifica normativa interna relativa alle politiche di write-off. Si evidenza tuttavia che è stato predisposto un documento che disciplina tale prassi in vista dell'avvio del Gruppo Bancario Cooperativo che la Banca ha provveduto ad adottare nei primi mesi del 2019.

Per quanto concerne l'applicazione di stralci a posizioni di credito deteriorato, la Banca nel 2018 ha adottato tale opzione in maniera totale per le posizioni per le quali era divenuta certa la non recuperabilità del credito. Si segnala che le posizioni oggetto di stralcio erano già state ampiamente svalutate e quindi non si sono manifestati impatti significativi a conto economico.

3.3 Attività finanziarie impaired acquisite o originate

L'operatività di acquisizione di attività finanziarie deteriorate non rientra nel modello di business della Banca.

4. Attività finanziarie oggetto di rinegoziazioni commerciali e esposizioni oggetto di concessioni

La categoria delle esposizioni deteriorate oggetto di concessioni ("forborne non-performing exposure") non configura una categoria di esposizioni deteriorate distinta e ulteriore rispetto a quelle precedentemente richiamate (sofferenze, inadempienze probabili e scadute-sconfinanti), ma soltanto un sottoinsieme di ciascuna di esse, nella quale rientrano le esposizioni per cassa e gli impegni a erogare fondi che formano oggetto di concessioni ("forborne exposure"), se soddisfano entrambe le seguenti condizioni:

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

Le esposizioni oggetto di concessioni nei confronti di debitori che versano in una situazione di difficoltà economico-finanziaria che non configura uno stato di "deterioramento creditizio" sono invece classificate nella categoria delle "altre esposizioni oggetto di concessioni" ("forborne performing exposure") e sono ricondotte tra le "Altre esposizioni non deteriorate", ovvero tra le "Esposizioni scadute non deteriorate" qualora posseggano i requisiti per tale classificazione.

A termini di regolamento interno della Banca, dopo aver accertato che una misura di concessione si configura come rispondente ai requisiti di forbearance, l'attributo di esposizione forborne viene declinato in:

- "forborne performing" se si verificano entrambe le seguenti condizioni:
  - il debitore era classificato in bonis ordinario o sotto osservazione prima della delibera della concessione;
  - il debitore non è stato riclassificato dalla Banca tra le controparti deteriorate per effetto delle concessioni accordate;
- "forborne non performing" se si verifica almeno una delle seguenti condizioni:
  - il debitore era classificato fra le esposizioni deteriorate prima della delibera della concessione;
  - il debitore è stato riclassificato fra le esposizioni deteriorate, per effetto delle concessioni accordate, ivi inclusa l'ipotesi in cui (oltre alle altre casistiche regolamentari), a seguito della valutazione effettuata, emergano significative perdite di valore.

Affinché un'esposizione creditizia classificata come forborne non performing possa passare a forborne performing devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- passaggio di almeno 1 anno dall'assegnazione dell'attributo forborne non performing (c.d. "cure period");
- assenza dei presupposti per classificare il debitore come deteriorato;
- assenza di scaduti su tutti i rapporti del debitore in essere con la Banca;
- presumibile capacità del debitore, sulla base di riscontri documentali, di adempiere pienamente le proprie obbligazioni contrattuali in base alle condizioni di rimborso determinatesi in forza della concessione; questa capacità prospettica di rimborso si considera verificata quando sussistono entrambe le seguenti condizioni:
  - il debitore ha provveduto a rimborsare, mediante i pagamenti regolari corrisposti ai termini rinegoziati, un importo pari a quello che risultava scaduto (o che è stato oggetto di cancellazione) al momento della concessione;
  - il debitore ha rispettato nel corso degli ultimi 12 mesi i termini di pagamento post-concessione.

Un'esposizione creditizia classificata come forborne performing diventa forborne non performing quando si verifica anche solo una delle seguenti condizioni:

- ricorrono i presupposti per la classificazione della controparte tra i crediti deteriorati;

- l'esposizione creditizia era classificata in precedenza come deteriorata con attributo forborne non performing e successivamente, ricorrendone i presupposti, la controparte finanziata è stata ricondotta sotto osservazione (con contestuale passaggio della linea di cui trattasi a forborne performing), ma: i) una delle linee di credito della controparte finanziata ha maturato, durante la permanenza in forborne performing, uno scaduto superiore a 30 giorni; oppure ii) la controparte intestataria della linea di cui trattasi, durante la sua permanenza in forborne performing, è fatta oggetto di applicazione di ulteriori misure di concessione.

Affinché una esposizione creditizia classificata come "forborne performing" perda tale attributo, con conseguente ritorno in uno stato di solo bonis ordinario o bonis sotto osservazione, devono sussistere contemporaneamente le seguenti condizioni:

- sono trascorsi almeno 2 anni dall'assegnazione dell'attributo forborne performing (c.d. "probation period");
- il debitore ha provveduto ad effettuare, successivamente all'applicazione della concessione, pagamenti regolari in linea capitale o interessi sulla linea di credito oggetto di concessione per un importo complessivamente pari ad almeno il 5% del debito residuo in linea capitale rilevato al momento di applicazione della concessione; tali pagamenti devono essere stati effettuati con tempi e modi tali da garantire il pieno rispetto degli obblighi contrattuali per un periodo, anche non continuativo, pari ad almeno la metà del "probation period";
- il debitore non presenta alcuno scaduto superiore a 30 giorni su nessuno dei rapporti in essere presso la Banca alla fine del "probation period".

Informazioni di natura quantitativa

A. Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e non deteriorate: consistenze, rettifiche di valore, dinamica e distribuzione economica

A.1.1 Distribuzione delle attività finanziarie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

Portafogli/qualità	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate	Esposizioni scadute non deteriorate	Altre esposizioni non deteriorate	Totale
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	11.937	16.055	1.202	18.395	986.846	**1.034.435**
2. Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	151.584	**151.584**
3. Attività finanziarie designate al *fair value*	-	-	-	-	-	**-**
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*	-	-	-	-	3.966	**3.966**
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	**-**
Totale dicembre-2018	**11.937**	**16.055**	**1.202**	**18.395**	**1.142.396**	**1.189.986**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Ai fini dell'informativa di natura quantitativa sulla qualità del credito, con il termine "esposizioni creditizie" si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.
Gli interessi di mora maturati alla data di riferimento si considerano interamente svalutati in quanto la loro imputazione a rendite avviene al momento dell'effettivo incasso.

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

Portafogli/qualità	Deteriorate				Non deteriorate			Totale (esposizione netta)
	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	write-off parziali complessivi (*)	Esposizione lorda	Rettifiche di valore complessive	Esposizione netta	
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	61.136	31.942	29.195	-	1.013.549	8.309	1.005.240	1.034.435
2.Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	151.746	212	151.534	151.534
3. Attività finanziarie designate al fair value	-	-	-	-	X	X	-	-
4. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*	-	-	-	-	X	X	3.966	3.966
5. Attività finanziarie in corso di dismissione	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale dicembre-2018	**61.136**	**31.942**	**29.195**	**-**	**1.165.295**	**8.521**	**1.160.741**	**1.189.936**

Portafogli/qualità	Attività di evidente scarsa qualità creditizia		Altre attività
	Minusvalenze cumulate	Esposizione netta	Esposizione netta
1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	-	-	362
2. Derivati di copertura	-	-	-
Totale dicembre-2018	**-**	**-**	**362**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

Sono indicati nella colonna "Altre attività" titoli di debito in giacenza nel portafoglio "Attività finanziarie detenute per la negoziazione".

A.1.3 Distribuzione delle attività finanziarie per fasce di scaduto (valori di bilancio)

Portafogli/stadi di rischio	Primo stadio			Secondo stadio			Terzo stadio		
	da 1 a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	da 1 a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni	da 1 a 30 giorni	Da oltre 30 giorni fino a 90 giorni	Oltre 90 giorni
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	6.032	202	-	5.920	4.519	1.722	2.327	1.539	19.710
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Totale dicembre-2018	6.032	202	-	5.920	4.519	1.722	2.327	1.539	19.710

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

A.1.4 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: dinamica delle rettifiche di valore complessive e degli accantonamenti complessivi

Causali/stadi di rischio	Rettifiche di valore complessive													Accantonamenti complessivi su impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate			Totale
	Attività rientranti nel primo stadio				Attività rientranti nel secondo stadio				Attività rientranti nel terzo stadio				Di cui: attività finanziarie impaired acquisite o originate				
	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	di cui: svalutazioni individuali	di cui: svalutazioni collettive		Primo stadio	Secondo stadio	**Terzo stadio**	
Esistenze iniziali	4.028		-	4.028	849	-	37	812	36.508	-	36.508	-	-	613		365	**42.363**
Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate	837	-	-	837	1.442	-		1.442	11.949	-	11.949	-	11.949	405	15	275	**14.923**
Cancellazioni diverse dai write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	(18.815)	-	(18.815)	-	-	-	-	-	**(18.815)**
Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito (+/-)	836	184		1.021	(1.085)	1	350	(1.435)	4.116	-	4.116		1.243	442	(20)	(409)	**4.066**
Modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	**-**
Cambiamenti della metodologia di stima	(2.125)	65	157	(2.217)	3.203	-	1.345	1.858	1.194	-	1.194	-	-	(160)	65	687	**2.929**

Write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	(906)	-	(906)	-	(191)	-	-	-	**(906)**
Altre variazioni	219	(39)	-	180	105	-	35	70	(2.104)	-	(2.104)	-	-	(97)	(19)	19	**- 1.915**
Rimanenze finali	3.795	211	157	3.849	4.514	1	1.768	2.747	31.942	-	31.942	-	13.001	1.203	42	936	**42.643**
Recuperi da incasso su attività finanziarie oggetto di write-off	-	-	-	-	-	-	-	-	15	-	15	-	-	-	-	-	**15**
Write-off rilevati direttamente a conto economico	-	-	-	-	-	-	-	-	98	-	98	-	-	-	-	-	**98**

La voce "Variazioni in aumento da attività finanziarie acquisite o originate" include gli incrementi delle perdite attese dovuti all'iscrizione iniziale delle attività finanziarie (*impaired* e non *impaired*) acquisite a seguito fusione per incorporazione con il Credito Cooperativo Reggiano.

La voce "Cancellazioni diverse dai *write-off*" evidenzia l'ammontare dei fondi svalutazione stralciati in conseguenza alle operazioni di cessione pro soluto dei crediti segnalati tra le sofferenze realizzate nel corso dell'esercizio.

Gli importi evidenziati in corrispondenza della voce "Cambiamenti della metodologia di stima" si riferiscono alle variazioni nelle perdite attese dovute alla revisione della metodologia di stima utilizzata per le svalutazioni determinate in sede di prima applicazione all'1/01/2018 del nuovo principio contabile IFRS9.

In corrispondenza del rigo "Cambiamenti della metodologia di stima" sono altresì ricondotti gli adeguamenti del valore di iscrizione contabile operati in sede di acquisizione dalla Banca incorporata delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio". Tali adeguamenti, imputati in contropartita alla Riserva patrimoniale da fusione ex IFRS 3, si riferiscono ad "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato" (v. col. "di cui: svalutazioni individuali") rientranti nel primo stadio (E. 157 mila) ed esposizioni appartenenti al secondo stadio (E. 1,345 mln) nonché ad "Accantonamenti su garanzie finanziarie rilasciate" (terzo stadio) per E. 450 mila.

Sono ricomprese nel secondo stadio le svalutazioni operate con riferimento ai Titoli rivenienti da cartolarizzazione di terzi emessi da Lucrezia Securitization Srl.

La Banca non detiene crediti commerciali, attività derivanti da contratto e crediti impliciti nei contratti di leasing.

A.1.5 Attività finanziarie, impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate: trasferimenti tra i diversi stadi di rischio di credito (valori lordi e nominali)

Portafogli/stadi di rischio	Valori lordi / valore nominale					
	Trasferimenti tra primo stadio e secondo stadio		Trasferimenti tra secondo stadio e terzo stadio		Trasferimenti tra primo stadio e terzo stadio	
	Da primo stadio a secondo stadio	Da secondo stadio a primo stadio	Da secondo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a secondo stadio	Da primo stadio a terzo stadio	Da terzo stadio a primo stadio
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	13.951	18.898	5.334	773	10.048	44
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	-	-	-	-	-
3. Impegni a erogare fondi e garanzie finanziarie rilasciate	1.673	6.151	344	-	348	-
Totale dicembre-2018	15.624	25.049	5.678	773	10.396	44

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

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

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	Deteriorate	Non deteriorate			
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
a) Sofferenze	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
b) Inadempienze probabili	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	-	X	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	X	-	-	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	-	-	-	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	-	-	-	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	55.638	203	55.435	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	-	-	-	-
TOTALE A	**-**	**55.638**	**203**	**55.435**	**-**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	-	X	-	-	-
a) Non deteriorate	X	8.040	-	8.040	-
TOTALE B	**-**	**8.040**	**-**	**8.040**	**-**
TOTALE A+B	**-**	**63.678**	**203**	**63.475**	**-**

** Valore da esporre a fini informativi*

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia l'allocazione contabile (Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, attività in via di dismissione).

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziazione, copertura, ecc).

Nell'ambito dei Crediti verso banche non sono presenti esposizioni deteriorate e, di conseguenza non sono oggetto di compilazione le tavole relative alla "Dinamica delle esposizioni deteriorate lorde", alla "Dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni" ed alla "Dinamica delle rettifiche di valore complessive" non risultando avvalorate.

In corrispondenza del rigo "B. Esposizioni fuori bilancio b) Non deteriorate" sono iscritte le attività di rischio in essere con controparti bancarie ed in particolare:

- impegni verso il Fondo di garanzia dei Depositanti e Correntisti del Credito Cooperativo per E. 3,277 mln;
- impegni verso il Fondo di garanzia degli Obbligazionisti del Credito Cooperativo per E. 2,552 mln;
- impegni verso il Fondo Temporaneo di Garanzia del Credito Cooperativo per E. 2,130 mln;
- impegni verso il Fondo di garanzia Istituzionale del Credito Cooperativo (intervento per la risoluzione della crisi di Banca Padovana Cred. Coop.vo in l.c.a.) per E. 39 mila;
- margini disponibili su affidamenti concessi in conto corrente a favore di ICCREA BancaImpresa SpA: E. 43 mila.

A.1.7 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologia esposizioni / valori	Esposizione lorda		Rettifiche di valore complessive e accantonamenti complessivi	Esposizione Netta	Write-off parziali complessivi*
	deteriorate	non deteriorate			
A. ESPOSIZIONI CREDITIZIE PER CASSA					
a) Sofferenze	33.057	X	21.120	11.937	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	7.077	X	4.641	2.436	-
b) Inadempienze probabili	26.636	X	10.580	16.055	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	12.539	X	4.567	7.972	-
c) Esposizioni scadute deteriorate	1.443	X	241	1.202	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	753	X	92	661	-
d) Esposizioni scadute non deteriorate	X	20.553	2.158	18.395	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	1.065	256	809	-
e) Altre esposizioni non deteriorate	X	1.093.070	6.168	1.086.902	-
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	X	10.517	828	9.689	-
TOTALE A	**61.136**	**1.113.623**	**40.267**	**1.134.492**	**-**
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	2.688	X	936	1.752	-
a) Non deteriorate	X	263.429	614	262.815	-
TOTALE B	**2.688**	**263.429**	**1.550**	**264.567**	**-**
TOTALE A+B	**63.825**	**1.377.052**	**41.818**	**1.399.059**	**-**

** Valore da esporre a fini informativi*

Le esposizioni per cassa comprendono tutte le attività finanziarie per cassa, qualunque sia l'allocazione contabile (Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva, Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato, attività in via di dismissione).

Le esposizioni "fuori bilancio" includono tutte le operazioni finanziarie diverse da quelle per cassa (garanzie rilasciate, impegni, derivati ecc.) che comportano l'assunzione di un rischio creditizio, qualunque sia la finalità di tali operazioni (negoziazione, copertura, ecc).
I valori delle "Esposizioni lorde: Non Deteriorate" indicati in corrispondenza del rigo "B. Esposizioni fuori bilancio" si riferiscono alle seguenti attività di rischio:
- impegni a erogare fondi e margini utilizzabili su linee di credito concesse per E. 242,428 mln;
- contenzioso a fronte cause civili per E. 4,607 mln;
- garanzie fidejussorie rilasciate per E. 16,252 mln;
- titoli da ricevere per acquisti non ancora regolati: E. 140 mila;
- impegni a fronte di operazioni di pronto contro termine in essere: E. 1 mila.

A.1.9 Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

Causali/Categorie	Sofferenze	Inadempienze probabili	Esposizioni scadute deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	**40.596**	**20.650**	**352**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-
B. Variazioni in aumento	**22.496**	**20.843**	**2.470**
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate	261	6.584	1.730
B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate	13.069	13.189	694
B.3 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	9.018	652	-
B.4 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	20	-
B.5 altre variazioni in aumento	148	398	46
C. Variazioni in diminuzione	**30.035**	**14.857**	**1.379**
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate	-	671	589
C.2 write-off	820	97	1
C.3 incassi	5.802	5.107	223
C.4 realizzi per cessioni	3.934	-	-
C.5 perdite da cessioni	19.344	-	-
C.6 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	131	8.974	565
C.7 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	10	0
C.8 altre variazioni in diminuzione	3	-	-
D. Esposizione lorda finale	**33.057**	**26.636**	**1.443**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-

Come da istruzioni diramate dalla Banca d'Italia l'importo indicato al rigo "B.5 - Altre variazioni in aumento - Sofferenze" comprende anche gli importi incassati nel corso dell'esercizio (per E. 15 mila) con riferimento a crediti oggetto di cancellazione in anni precedenti. Per tali crediti è stata iscritta ripresa di valore di pari importo compresa nel rigo "C3 - Incassi - Sofferenze".
Al rigo "C.2 - Cancellazioni" sono indicati gli storni ("write-offs") operati in dipendenza di eventi estintivi delle esposizioni, secondo le definizioni fissate dalla vigente normativa sulle segnalazioni di vigilanza.
In data 5 luglio 2018 la Banca ha realizzato un'operazione di cessione pro soluto promossa e coordinata per iniziativa di Centrale Credit & Real Estate Solutions Srl (società collegata al gruppo bancario Cassa Centrale Banca SpA) denominata "NPL's 7 (Non performing Loans 7)" alla quale hanno aderito anche altre Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali.
Mediante l'operazione di cessione è stata trasferita alla società veicolo Futura SPV Srl con sede legale a Milano, la titolarità giuridica ed i rischi economici di un portafoglio di crediti classificati a sofferenza (valore di bilancio E. 22,629 mln al lordo delle svalutazioni) unitamente alle garanzie reali e personali che assistevano le linee di credito ed a ogni diritto ed onere accessorio.
Il corrispettivo per l'operazione di cessione pari a E. 3,485 mln, somma interamente incassata nel corso dell'esercizio, è indicato al rigo C.4 "realizzi per cessione".
Nel mese di dicembre 2018 è stata, altresì, perfezionata un'ulteriore operazione di cessione **pro soluto** avente per oggetto un'esposizione creditizia riconducibile ad una controparte segnalata a sofferenza (il credito era stato acquisito a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano).

Mediante l'operazione di cessione è stata trasferita a favore di un soggetto privato (ditta individuale) che esercita attività d'impresa nell'ambito del settore manifatturiero, la titolarità giuridica ed i rischi economici connessi alla linea di credito garantita da ipoteca su immobili residenziali che presentava un'esposizione lorda complessiva pari a E. 650 mila.
Il corrispettivo incassato a fronte dell'operazione di cessione, pari a E. 450 mila è compreso nell'importo indicato al rigo C.4 "realizzi per cessione ".

Nell'ambito dell'operazioni di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano sono state acquisite le seguenti attività finanziarie deteriorate impaired (gli importi sono evidenziati al rigo B.2 ingressi da attività finanziarie impaired acquisite o originate):
Sofferenze: E. 13,069 mln
Inadempienze probabili: E. 13,189 mln
Esposizioni scadute deteriorate: E. 694 mila

A.1.9bis Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni lorde oggetto di concessioni distinte per qualità creditizia

Causali/Qualità	Esposizioni oggetto di concessioni: deteriorate	Esposizioni oggetto di concessioni: non deteriorate
A. Esposizione lorda iniziale	**17.035**	**8.656**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-
B. Variazioni in aumento	**11.449**	**8.424**
B.1 ingressi da esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	639	2.111
B.2 ingressi da esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	1.979	X
B.3 ingressi da esposizioni oggetto di concessioni deteriorate		678
B.4 altre variazioni in aumento	8.831	5.635
C. Variazioni in diminuzione	**8.114**	**5.498**
C.1 uscite verso esposizioni non deteriorate non oggetto di concessioni	X	1.851
C.2 uscite verso esposizioni non deteriorate oggetto di concessioni	678	X
C.3 Uscite verso esposizioni oggetto di concessioni deteriorate	X	1.979
C.4 write-off	159	-
C.5 Incassi	4.067	1.668
C.6 realizzi per cessione	570	-
C.7 perdite da cessione	2.458	-
C.8 altre variazioni in diminuzione	183	-
D. **Esposizione lorda finale**	**20.370**	**11.582**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-

Nell'ambito della movimentazione delle "Esposizioni oggetto di concessione Deteriorate" in corrispondenza del rigo B.4 "Variazioni in aumento - altre" sono compresi i nuovi ingressi di linee di credito già oggetto di classificazione tra i "Crediti scaduti/sconfinanti deteriorati" (per E. 42 mila) o tra le Inadempienze probabili ed i Crediti a Sofferenza (E. 647 mln).
In corrispondenza del medesimo rigo B.4 "Variazioni in aumento - altre" sono ricondotte le esposizioni deteriorate oggetto di concessione acquisite a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano.
In particolare i crediti forborne non performing acquisiti ammontano a E. 7,785 mln mentre le esposizioni forborne in bonis ammontano a E. 5,147 mln.

A.1.11 Esposizioni creditizie per cassa deteriorate verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive

Causali/Categorie	Sofferenze		Inadempienze probabili		Esposizioni scadute deteriorate	
	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni	Totale	di cui: esposizioni oggetto di concessioni
A. Rettifiche complessive iniziali	**28.817**	**3.562**	**7.673**	**3.602**	**18**	**2**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	**18.075**	**4.369**	**10.456**	**4.593**	**470**	**200**
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	6.500	X	5.380	X	69	X
B.2 altre rettifiche di valore	5.691	1.467	4.885	1.702	391	189
B.3 perdite da cessione	746	183	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	5.084	2.231	191	65	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
B.6 altre variazioni in aumento	54	488		2.826	11	11
C. Variazioni in diminuzione	**25.772**	**3.290**	**7.549**	**3.628**	**248**	**110**
C.1. riprese di valore da valutazione	4.347	916	1.557	956	120	26
C.2 riprese di valore da incasso	433	31	755	374	20	2
C.3 utili da cessione	1.261	40	-	-	-	-
C.4 write-off	19.631	2.304	91	3		-
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	101	-	5.068	2.216	107	80

C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	X	-	X	-	X
C.7 altre variazioni in diminuzione			79	79	1	1
D. Rettifiche complessive finali	**21.120**	**4.641**	**10.580**	**4.567**	**241**	**92**
- di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

Con riferimento ai Crediti in Sofferenza in corrispondenza del rigo " B.6 altre variazioni in aumento" sono ricompresi i crediti incassati nel corso dell'esercizio che erano stati oggetto di cancellazione in anni precedenti (E. 15 mila), per i quali è stata iscritta contestualmente ripresa di valore di pari importo compresa nel rigo "C2 - Riprese di valore da incasso".
L'importo indicato alla sottovoce C.4 evidenzia l'ammontare complessivo delle Cancellazioni operate in corso d'anno ed è comprensivo sia delle perdite rilevate nell'esercizio sia dei Fondi Svalutazione costituiti in anni precedenti. Il dato, pertanto, non corrisponde a quanto esposto nella tab. 8.1 della parte C della Nota Integrativa, che contempla le perdite imputate a Conto Economico in sede di estinzione dei crediti.
Oltre che nella sottovoce C.4 le cancellazioni di crediti non effettuate a valere su Fondi svalutazioni costituiti in periodi precedenti sono altresì ricondotte nella voce " B.2 altre rettifiche di valore".
L'importo relativo alle Cancellazioni (write-off) indicato con riferimento ai Crediti in Sofferenza è comprensivo anche dei Fondi Svalutazione stralciati in occasione delle operazioni di cessione pro-soluto realizzate nel corso dell'esercizio.
In corrispondenza del rigo "B.1 Variazioni in aumento: altre rettifiche di valore" e del rigo "C.1 Variazioni in diminuzione: Riprese di valore da valutazione" non sono ricomprese (non essendo riferite ad "Esposizioni deteriorate") le svalutazioni ed i recuperi di valore riguardanti Crediti in bonis sottoposti ad impairment analitico.
Tali movimentazioni sono, comunque, ricondotte, rispettivamente, nella col. "Rettifiche di valore" e nella col. "Riprese di valore" della tab. 8.1 della parte C della Nota Integrativa.
Gli importi indicati rispettivamente al rigo B.3 "Variazioni in aumento - perdite da cessione" e C.3 "Variazioni in diminuzione - utili da cessione" figurano, altresì, nella tab. 6.1 "Utili (Perdite) da cessione/riacquisto" della parte C della Nota Integrativa, in corrispondenza del rigo 1.2 "Attività finanziarie al costo ammortizzato: Crediti verso clientela".
E' ricompreso negli importi indicati alla voce "C.1. riprese di valore da valutazione" anche il rilascio degli interessi da attualizzazione (reversal) a seguito recupero della perdita per effetto tempo contabilizzata in sede di impairment. Per quanto riguarda le esposizioni a Sofferenza questa tipologia di proventi è ricondotta in contropartita alla voce 10 del Conto economico "Interessi attivi".
Nell'ambito dell'operazioni di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano sono state acquisiti Fondi Svalutazione correlati alle seguenti attività finanziarie deteriorate impaired (gli importi sono evidenziati al rigo B.1 "rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate"):
Sofferenze: E. 6,500 mln
Inadempienze probabili: E. 5,380 mln
Esposizioni scadute deteriorate: E. 69 mila

A.2 Classificazione attività finanziarie, degli impegni a erogare fondi e delle garanzie finanziarie rilasciate in base ai rating esterni e interni

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non utilizza i rating interni nel calcolo dei requisiti patrimoniali

A.3 Distribuzione delle esposizioni creditizie garantite per tipologia di garanzia

A.3.2 Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela garantite

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)									Totale (1)+(2)
							Derivati su crediti					Crediti di firma				
							Credit Linked Notes	Altri derivati								
			Immobili Ipoteche	Immobili Leasing finanziario	Titoli	Altre garanzie reali		Controparti centrali	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	Amministrazioni pubbliche	Banche	Altre società finanziarie	Altri soggetti	
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite:	**683.495**	**648.549**	**467.625**	**-**	**986**	**21.611**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**33.507**	**-**	**1.794**	**112.672**	**638.194**
1.1 totalmente garantite	652.801	619.665	467.436	-	624	15.636	-	-	-	-	-	25.009	-	1.131	108.067	617.903
▪ di cui deteriorate	55.279	28.122	25.480	-	-	581	-	-	-	-	-	171	-	48	1.724	28.003
1.2 parzialmente garantite	30.694	28.883	189	-	362	5.975	-	-	-	-	-	8.498	-	663	4.604	20.291
▪ di cui deteriorate	2.390	745	-	-	-	30	-	-	-	-	-	529	-	35	112	705
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite:	**79.731**	**78.928**	**16**	**-**	**27**	**2.124**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**12**	**-**	**366**	**72.494**	**75.039**
2.1 totalmente garantite	68.635	67.858	16	-	18	1.371	-	-	-	-	-	12	-	366	66.193	67.975
▪ di cui deteriorate	1.971	1.335	16	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1.319	1.335
2.2 parzialmente garantite	11.097	11.070	-	-	9	754	-	-	-	-	-	-	-	-	6.301	7.064
▪ di cui deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-

I comparti economici di appartenenza dei garanti (crediti di firma) sono stati individuati facendo riferimento ai criteri di classificazione previsti nel fascicolo "Classificazione della clientela per settori e gruppi di attività economica" edito dalla Banca d'Italia.
La classificazione delle esposizioni fra quelle "totalmente garantite" e quelle "parzialmente garantite" va operata confrontando l'esposizione lorda con l'importo della garanzia stabilito contrattualmente. A tal fine occorre tenere conto anche delle eventuali integrazioni di garanzie.
Nella colonne "garanzie reali" e "garanzie personali" è indicato il fair value delle garanzie, stimato alla data di riferimento del bilancio, e tale valore non può essere superiore al valore di bilancio delle esposizioni garantite.

A.4 Attività finanziarie e non finanziarie ottenute tramite l'escussione di garanzie ricevute

	Esposizione creditizia cancellata	Valore lordo	Rettifiche di valore complessive	Valore di bilancio	
					di cui ottenute nel corso dell'esercizio
A. Attività materiali	**385**	**589**	**49**	**540**	**226**
A.1. Ad uso funzionale	125	227	1	226	226
A.2. A scopo di investimento	260	362	48	314	-
A.3. Rimanenze	-	-	-	-	-
B. Titoli di capitale e titoli di debito	-	-	-	-	-
C. Altre attività	-	-	-	-	-
D. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
D.1. Attività materiali	-	-	-	-	-
D.2. Altre attività	-	-	-	-	-
Totale dicembre-2018	**385**	**589**	**49**	**540**	**226**
Totale dicembre-2017	**260**	**362**	**41**	**321**	**-**

B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

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

Esposizioni/Controparti	Amministrazioni pubbliche		Società finanziarie		Società finanziarie (di cui: imprese di assicurazione)		Società non finanziarie		Famiglie	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni creditizie per cassa										
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	7.245	15.802	4.693	5.318
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	1.955	3.838	480	804
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	6.332	5.222	9.723	5.358
▪ di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	2.854	844	5.119	3.723
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	0	0	0	0	-	-	301	95	901	146
▪ di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	56	8	604	84
A.4 Esposizioni non deteriorate	355.602	718	22.459	474	3.647	0	344.294	3.992	382.952	3.134
▪ di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	702	3	-	-	5.678	750	4.117	331
Totale (A)	**355.602**	**718**	**22.459**	**474**	**3.647**	**0**	**358.171**	**25.111**	**398.269**	**13.956**

B. Esposizioni creditizie fuori bilancio										
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	1.704	918	48	19
B.2 Esposizioni non deteriorate	-	-	2.242	7	-	-	222.621	496	37.811	112
Totale (B)	**-**	**-**	**2.242**	**7**	**-**	**-**	**224.324**	**1.413**	**37.859**	**130**
Totale (A+B) dicembre-2018	**355.602**	**718**	**24.701**	**481**	**3.647**	**0**	**582.495**	**26.524**	**436.128**	**14.086**

Con riferimento ai dati di confronto del 2017, così come illustrato nella parte A "Politiche contabili" in merito all'approccio seguito per la esposizione dei dati comparativi, si rinvia a quanto riportato nel bilancio pubblicato al 31.12.2017.

B.4 Grandi esposizioni

	dicembre-2018	dicembre-2017
a) Ammontare grandi esposizioni		
a1) Ammontare valore di bilancio	472.145	296.279
a2) Ammontare valore ponderato	72.379	42.790
b) Numero posizioni grandi esposizioni	4	4

In base alla normativa vigente, le "Grandi Esposizioni" sono determinate facendo riferimento al valore di bilancio delle esposizioni e sono, pertanto, oggetto di segnalazione
le esposizioni nominali di importo pari o superiore al 10% dei Fondi Propri a prescindere
dall'applicazione dei pertinenti fattori di ponderazione.
Al 31/12/2018 formano oggetto di segnalazione nell'ambito delle "Grandi Esposizioni" n. 4 controparti finanziarie e/o istituzionali (Ministero Economia e Finanze-Stato Italiano, Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo Italiano SpA, gruppo ICCREA Banca SpA e gruppo Cassa Depositi e Prestiti SpA).
Il valore nominale delle esposizioni in essere, alla data del 31/12/2018, nei confronti dell'Amministrazione Centrale dello Stato Italiano ammonta ad E. 399,067 milioni. Tale aggregato è costituito dalle seguenti esposizioni alle quali si applica un fattore di ponderazione pari allo zero per cento:
a) investimenti in titoli emessi dal Tesoro dello Stato per finanziare il debito pubblico (CCT, BTP, CTZ, ecc.) in carico al portafoglio di proprietà della Banca iscritti alla voce 30 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e alla voce 40 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) crediti verso clientela" dell'Attivo S/P (per un controvalore di E. 264,176 mln);
b) mutui erogati a favore dei soggetti che hanno subito danni a seguito del sisma che ha colpito l'Emilia nel mese di maggio 2012 (per i quali la controparte di riferimento è stata, convenzionalmente, individuata nel Ministero dell'Economia e Finanze) (valore pari a E. 90,752 mln);
c) "Contro-garanzie" prestate a favore dei Consorzi di Garanzia Collettiva Fidi per il tramite del "Fondo Centrale PMI" ed altre operazioni creditizie nei confronti della clientela (per cassa e "fuori bilancio") assistite da garanzie reali finanziarie costituite da titoli di Stato (controvalore pari a E. 17,654 mln) (trattasi di esposizioni indirette ricondotte in capo allo Stato per effetto della "traslazione del rischio");

Sono infine ricomprese nell'ambito delle attività di rischio facenti capo allo Stato le partite fiscali che configurano crediti nei confronti dell'Erario per un importo complessivo di E. 26,485 mln. Tali partite sono costituite da:
- Attività fiscali correnti (iscritte a voce 100 a) dell'Attivo S/P) per crediti d'imposta ed acconti per Imposte Dirette a carico della Banca ed altri acconti versati all'Erario dalla Banca (allocati alla voce 120 "Altre Attività" dell'Attivo S/P) nell'esercizio della propria funzione di "sostituto d'imposta" (imposta di bollo e imposta sostitutiva addebitata alla clientela) nonché Crediti d'imposta di varia natura (ad es. originati dall'attività di erogazione di finanziamenti a favore di soggetti colpiti dal sisma) (importo complessivo E. 14,207 mln). Tali partite sono trattate quali esposizioni soggette a ponderazione nulla;
- Attività fiscali anticipate in contropartita al Conto Economico (iscritte a voce 100 b) dell'Attivo S/P) per differenze temporanee basate sulla redditività futura e DTA (Deffered Tax Asset) ex L. 241/2011 (che scaturiscono dalle svalutazioni sui crediti verso la clientela operate dalla Banca) (importo complessivo E. 12,278 mln). Tali partite formano oggetto di rilevazione con ponderazione piena (100%).
Nell'ambito delle "Grandi Esposizioni" sono, infine, evidenziate le attività di rischio detenute nei confronti di controparti bancarie espressione del sistema del Credito Cooperativo.
Alla data di riferimento del 31/12/2018, a seguito del superamento della soglia fissata (10% sul CET1) per la detenzione (in via diretta o indiretta) degli investimenti non significativi in altri soggetti del settore finanziario (interessenze azionarie costituite da partecipazioni non di controllo o di collegamento o altre azioni in carico del portafoglio di Trading, quote di OIC con composizione prevalente di titoli di capitale, prestiti subordinati T2 e strumenti ibridi di patrimonializzazione irredimibili AT1) la BCC ha provveduto a dedurre la quota eccedente dalla predetta soglia del 10% dall'ammontare del Capitale primario di classe 1e dal Capitale di classe 2.
I Fondi Propri sono stati ridotti per un importo corrispondente all'eccedenza rispetto alla soglia del 10% dell'ammontare degli investimenti finanziari rispetto al CET1.
Conseguentemente le attività di rischio riferite a Cassa Centrale Banca SpA e al gruppo ICCREA Banca SpA sono state ridotte dell'importo, calcolato pro-quota per singolo asset, che concorre a formare la medesima eccedenza portata a deconto del CET1.
Pertanto, ai fini della segnalazione dei Grandi Rischi, l'esposizione relativa a CCB è diminuita di E. 5,831 mln mentre quella riferita a ICCREA sconta una riduzione pari a E. 3,253 mln.

Al 31/12/2018 l'esposizione detenuta nei confronti del Gruppo bancario ICCREA Banca SpA ammonta a E. 15,197 mln mentre l'esposizione verso Cassa Centrale Banca è pari a E. 43,304 mln (il valore di bilancio corrisponde al valore ponderato).

Il valore nominale delle attività di rischio nei confronti della Cassa Depositi e Prestiti SpA, alla data del 31/12/2018 ammonta a E. 14,577 mln e comprende gli investimenti in titoli detenuti nel portafoglio di proprietà della Banca classificate nella Voce 30 "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" ed altri investimenti classificate a Voce 70 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato b) Crediti verso clientela".

Nell'ambito di quest'ultima voce sono ricondotti i buoni fruttiferi postali (attività di rischio questa a ponderazione nulla in essere per E. 12,977 mln) nonché i rapporti di liquidità a supporto della gestione bancaria (conti correnti postali).

C. Operazioni di cartolarizzazione

Informazioni di natura qualitativa

1. Operazioni di cartolarizzazione "proprie"

Alla data di riferimento del bilancio, la banca non detiene esposizioni di cartolarizzazione proprie.

2. Operazioni di cartolarizzazione di "terzi"

La Banca detiene in portafoglio titoli rinvenienti da operazioni di cartolarizzazione di "terzi" per complessivi E. 1,044 mln.

Strumenti finanziari	Valore nominale	Valore di bilancio
Titoli – Senior	1.820	1.044
- Mezzanine	//	//
- Junior	//	//
Totale	1.820	1.044

Trattasi di titoli privi di rating emessi dalla Società Veicolo "Lucrezia Securitisation s.r.l." nell'ambito degli interventi del Fondo di Garanzia Istituzionale finalizzati alla risoluzione della situazione di crisi che aveva colpito alcune Banche di Credito Cooperativo in seguito sottoposte a liquidazione coatta amministrativa.
Il valore nominale dei titoli acquisiti a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano ammontano a E. 870 mila.

I titoli sono costituiti dalle seguenti emissioni:

"€ 211,368,000 Asset-Backed Notes due October 2026", con codice ISIN IT0005216392, sono stati emessi dalla società veicolo in data 3 ottobre 2016, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della crisi che ha interessato Banca Padovana Cred. Coop.vo Soc. Coop.va e Banca di Credito Cooperativo Irpina Soc. Coop.va.
Il titolo che ha scadenza nel 2026 prevede la corresponsione di interessi al tasso del 1% annuo. Le cedole sono pagate trimestralmente.

"€ 78,388,000 Asset- Backed Notes due January 2027" con codice ISIN IT0005240749, sono stati emessi dalla società veicolo in data 27 gennaio 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della crisi che ha interessato CrediVeneto - Credito Cooperativo Interprovinciale Veneto Soc. Coop.va. Il titolo che ha scadenza nel 2027 prevede la corresponsione di interessi al tasso del 1% annuo. Le cedole sono pagate trimestralmente.

"€ 32,461,000 Asset-Backed Notes due October 2027" con codice ISIN IT0005316846, sono stati emessi dalla società veicolo in data 1 dicembre 2017, a seguito della cartolarizzazione dei portafogli di sofferenze acquisiti nell'ambito dell'intervento per la soluzione della crisi che ha interessato Banca di Teramo Credito Cooperativo Soc. Coop.va. Il titolo che ha scadenza nel 2027 prevede la corresponsione di interessi al tasso del 1% annuo.

Le attività sottostanti a detti titoli sono costituite da crediti deteriorati, in larga parte pienamente garantiti da immobili.
Tali titoli figurano nell'attivo dello Stato Patrimoniale della Banca nella Voce S.P. 40 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso clientela". Per quanto attiene gli aspetti di carattere economico, i titoli hanno comportato la rilevazione nell'esercizio 2018 di interessi attivi per complessivi E. 7 mila.

Si precisa che relativamente alle suddette operazioni di cartolarizzazione, la Banca non svolge alcun ruolo di servicer.
La Banca non detiene alcuna interessenza nella Società Veicolo.
Con apposita comunicazione datata 20/07/2018 (cfr circ. prot. n. OUT- 249/18 - FGI 10/2018) il Fondo di Garanzia Istituzionale ha elaborato la valutazione dei titoli sulla base del valore delle sottostanti esposizioni creditizie stimando le perdite in funzione del valore netto di acquisto dei predetti crediti, in sede di redazione del bilancio d'esercizio sono state rilevate "Rettifiche di valore" contabilizzate a voce 130 a) del Conto Economico complessivamente per E. 350 mila.

Ai fini del calcolo del relativo requisito patrimoniale la Banca utilizza il metodo standardizzato (cfr. Regolamento (UE) n. 575/2013, Parte Tre, Titolo II, Capo 5, Sezione 3, Sottosezione 3.

In relazione agli obblighi di monitoraggio ed ai requisiti organizzativi previsti dalle disposizioni di vigilanza prudenziali sono stati concordati, a livello centrale con il servicer, dei flussi informativi periodici, da rendere disponibili alle Bcc che hanno sottoscritto titoli della specie, per assicurare loro la conformità alla previsione normativa secondo la quale devono essere "costantemente al corrente della composizione del portafoglio di esposizioni cartolarizzate" ai sensi dell'art. 253 CRR.

I flussi periodici ricevuti dal Fondo di Garanzia Istituzionale sono trasmessi a tutte le BCC ed integrano l'Investor Report prodotto dalla società Veicolo.

C.2 Esposizioni derivanti dalle principali operazioni di cartolarizzazione di "terzi" ripartite per tipologia delle attività cartolarizzate e per tipo di esposizione

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Esposizioni per cassa					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./ripr. di valore
- Titoli di debito IT0005216392 (ex portaf. sofferenze Banca Padovana - BCC Irpina)	703	270	-	-	-	-
- Titoli di debito IT0005240749 (ex portaf. sofferenze CrediVeneto)	256	30	-	-	-	-
- Titoli di debito IT0005316846 (ex portaf. sofferenze BCC Teramo)	85	123	-	-	-	-

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Garanzie rilasciate					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-

Tipologia attività sottostanti/Esposizioni	Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior	
	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./ripr. di valore
	-	-	-	-	-	-

C.3 Società veicolo per la cartolarizzazione

Nome cartolarizzazione/Denominazione società veicolo	Sede legale	Consolidamento	Attività			Passività		
			Crediti	Titoli di debito	Altre	Senior	Mezzanine	Junior
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	Roma via M. Carucci 131		128.620	-	-	155.483	-	-
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Roma via M. Carucci 131		53.711	-	-	59.992	-	-
Lucrezia Securitisation srl - Teramo	Roma via M. Carucci 131		28.162	-	-	32.461	-	-

C.4 Società veicolo per la cartolarizzazione non consolidate

Nome cartolarizzazione/Denominazione società veicolo	Portafogli contabili dell'attivo	Totale attività (A)	Portafogli contabili del passivo	Totale passività (B)	Valore contabile netto(C=A-B)	Esposizione massima al rischio di perdita (D)	Differenza tra esposizione al rischio di perdita e valore contabile (E=D-C)
Lucrezia Securitisation srl - Padovana/Irpina	Crediti	128.620	Titoli Senior	155.483	(26.863)	-	26.863
Lucrezia Securitisation srl - Crediveneto	Crediti	53.711	Titoli Senior	59.992	(6.281)	-	6.281
Lucrezia Securitisation srl - Teramo	Crediti	28.162	Titoli Senior	32.461	(4.299)	-	4.299

Il totale dell'attivo si riferisce al valore dei crediti al netto delle svalutazioni e delle perdite. I valori lordi di portafoglio al 31/12/2018 sono:
- Padovana/Irpina: circa 658 mln;
- Crediveneto: circa 210 mln;
- Teramo: circa 60 mln

Il totale del passivo tiene conto della quota parte di competenza del 2018 dei rimborsi effettuati dalla payment date del 25/01/2019.

E. Operazioni di cessione

A. Attività finanziarie cedute e non cancellate integralmente

Informazioni di natura qualitativa

Nel corso dell'esercizio la Banca ha realizzato un'operazione di cessione pro soluto promossa e coordinata per iniziativa di Centrale Credit & Real Estate Solutions Srl (società collegata a Cassa Centrale Banca SpA) denominata "NPL's 7 (Non performing Loans 7)" alla quale hanno aderito anche altre Banche di Credito Cooperativo-Casse Rurali.
Mediante l'operazione di cessione è stata trasferita a favore della società veicolo Futura SPV Srl con sede legale a Milano, la titolarità giuridica ed i rischi economici di un portafoglio di crediti classificati a sofferenza costituito da n. 255 linee di credito (facenti capo a n. 91 clienti) per un valore di bilancio complessivo di E. 22,629 mln al lordo delle svalutazioni.
La controparte cessionaria ha acquisito, contestualmente, le garanzie reali e personali che assistevano le linee di credito ed ogni diritto ed onere accessorio subentrando alla Banca nelle azioni esecutive e nei procedimenti legali e giudiziari nei confronti dei debitori e facendosi carico delle spese di gestione e di recupero dei crediti ceduti. Spese, quest'ultime, dovute a qualunque titolo per quanto di competenza del periodo successivo alla "data di godimento" concordata (11/04/2018).
Il corrispettivo dell'operazione di cessione è stato pattuito in E. 3,485 mln importo che figura indicato al rigo C.4 "realizzi per cessione" della tab. A.1.9 della parte E della Nota Integrativa).
Nel mese di dicembre 2018 è stata, altresì, perfezionata un'ulteriore operazione di cessione **pro soluto** avente per oggetto un'esposizione creditizia riconducibile ad una controparte segnalata a sofferenza acquisita a seguito dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano.
Mediante l'operazione di cessione è stata trasferita a favore di un soggetto privato (ditta individuale) che esercita attività d'impresa nell'ambito del settore manifatturiero, la titolarità giuridica ed i rischi economici connessi alla linea di credito garantita da ipoteca su immobili residenziali che presentava un'esposizione lorda complessiva pari a E. 650 mila.
La controparte cessionaria ha acquisito, contestualmente ad ogni diritto ed onere accessorio subentrando alla Banca nelle azioni esecutive e nei procedimenti legali e giudiziari nei confronti del debitore e facendosi carico delle spese di gestione e di recupero dei crediti ceduti.
Il corrispettivo dell'operazione di cessione è stato pattuito in E. 450 mila importo che figura indicato al rigo C.4 "realizzi per cessione" della tab. A.1.9 della parte E della Nota Integrativa).
Gli effetti economici connessi alla gestione contabile delle esposizioni creditizie cedute e stralciate dall'Attivo dello Stato Patrimoniale (profitti e perdite realizzate a fronte dell'operazione di cessione delle pratiche a sofferenza, nonché rettifiche e riprese di valore determinate in corso d'anno nell'ambito dei processi di valutazione che hanno interessato i medesimi crediti) sono state ricondotti a voce 100 del C/Economico "Utili da cessione a) Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato".
Complessivamente è stato rilevato un utile netto di E. 515 mila risultante dallo sbilancio tra proventi pari a E. 1,261 mila e oneri per E. 746 mila, come descritto nella tab. 6.1 della parte C della Nota Integrativa.

Informazioni di natura quantitativa

E.1 Attività finanziarie cedute rilevate per intero e passività finanziarie associate: valori di bilancio

	Attività finanziarie cedute rilevate per intero				Passività finanziarie associate		
	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto	di cui deteriorate	Valore di bilancio	di cui: oggetto di operazioni di cartolarizzazione	di cui: oggetto di contratti di vendita con patto di riacquisto
A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione	**-**	**-**	**-**	X	**-**	**-**	**-**
1. Titoli di debito	-	-	-	X	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	X	-	-	-
4. Derivati	-	-	-	X	-	-	-
B. Altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al *fair value*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
C. Attività finanziarie designate al *fair value*	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
D. Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva	**-**	**-**	**-**	**-**		**-**	**-**
1. Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
2. Titoli di capitale	-	-	-	X	-	-	-
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
E. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	**73**	**-**	**73**	**-**	**73**	**-**	**73**
1. Titoli di debito	73	-	73	-	73	-	73
2. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-	-
Totale dicembre-2018	**73**	**-**	**73**	**-**	**73**	**-**	**73**
Totale dicembre-2017	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**

L'importo indicato in corrispondenza della colonna "Passività finanziarie associate" al rigo E.1 "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato: Titoli di debito" si riferisce alle operazioni di pronto contro termine in essere con la clientela alla data del bilancio. Tali operazioni sono state allestite utilizzando titoli di stato iscritti a voce 40 S/P "Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato – Crediti verso la clientela".

La banca non detiene Attività finanziarie cedute rilevate parzialmente e passività finanziarie associate e non ha effettuato Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute e non cancellate integralmente.

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non presenta operazioni di cessione di attività finanziarie cancellate integralmente, di cui occorre rilevare in bilancio il relativo continuo coinvolgimento ("continuing involvement")

E.4 Operazioni di covered bond

La Banca non ha posto in essere "Operazioni di covered bond".

F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

Alla data di riferimento del bilancio, la Banca non utilizza modelli interni di portafoglio per la misurazione dell'esposizione al rischio di credito. Per considerazioni più specifiche si rinvia a quanto riportato nella Sezione 1 – Rischio di credito, Informazioni di natura qualitativa, 2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo.

Sezione 2 – Rischi di mercato

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

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

La Banca svolge, in via principale, attività di negoziazione in proprio di strumenti finanziari esposti al rischio di tasso di interesse e al rischio prezzo.

Oltre al comparto del reddito fisso, l'attività di negoziazione riguarda anche strumenti di capitale, rappresentati prevalentemente da azioni quotate, nonché quote di OICR, Sicav o ETF di natura azionaria oppure legati ad indici (es.: materie prime). In ogni caso queste ultime attività risultano residuali rispetto all'operatività sui mercati obbligazionari, la quale si svolge essenzialmente attraverso il portafoglio bancario (categoria IFRS9 "HTC" titoli di debito detenuti con finalità di stabile investimento e "HTCS" titoli detenuti con finalità di gestione attiva e funzionali al mantenimento di un determinato profilo di rischio/rendimento).

La dimensione e la composizione del portafoglio di proprietà complessivo sono perciò fondamentalmente legate alla situazione di liquidità (riserve di liquidità – v. rischio di liquidità) e al trade off rischio-rendimento individuato nell'ambito di una gestione attiva e prudente della tesoreria (margine d'interesse), oltre che essere improntate ad una gestione attenta e conservativa rispetto all'incidenza sugli assorbimenti patrimoniali.

Ferme restando le esigenze primarie di tesoreria, in linea generale la strategia sottostante alla negoziazione risponde quindi all'obiettivo di diversificare ed ottimizzare il profilo di rischio/rendimento degli investimenti di portafoglio in termini di opportunità di mercato, monitorando strettamente il rischio di tasso interesse, il rischio generico di mercato (volatilità storica e prospettica), il rischio di credito della controparte.

Il Comitato Rischi analizza periodicamente il portafoglio di negoziazione e definisce gli appropriati interventi nel rispetto dei limiti di rischio e degli importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione e coerentemente con la visione di mercato condivisa tempo per tempo dal Comitato medesimo.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio di negoziazione di vigilanza

A partire da Maggio 2017 la misurazione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio di negoziazione di vigilanza viene supportata dalla reportistica fornita giornalmente da Cassa Centrale Banca con il Servizio Rischio di Mercato, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (**VaR, Value at Risk**). Questi è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di Riskmetrics, su un orizzonte temporale di 10 giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione). Il calcolo delle volatilità e delle correlazioni viene effettuato ipotizzando variazioni logaritmiche dei rendimenti sotto l'ipotesi di normalità di distribuzione degli stessi. La stima della volatilità viene effettuata partendo dai dati storici di mercato aggiornati quotidianamente, attribuendo poi un peso maggiore alle osservazioni più recenti grazie all'uso della media mobile esponenziale con un decay factor pari a 0,94, ottenendo un indicatore maggiormente reattivo alle condizioni di mercato, e utilizzando una lunghezza delle serie storiche di base pari ad 1 anno di rilevazioni. L'approccio della media mobile esponenziale è utilizzato anche per la stima delle correlazioni.

A supporto della definizione della struttura dei propri limiti interni, di scelte strategiche importanti o di specifiche analisi, sono disponibili **simulazioni** di acquisti e vendite di strumenti finanziari all'interno della propria asset allocation, ottenendo un calcolo aggiornato della nuova esposizione al rischio sia in termini di VaR che di Effective Duration.

Il monitoraggio dell'esposizione al rischio di mercato è inoltre effettuato con la verifica settimanale delle diverse modellistiche disponibili sempre su un orizzonte temporale di 10 giorni e un intervallo di confidenza del 99% (oltre al metodo **Parametrico** descritto precedentemente, la **Simulazione Storica**, effettuata ipotizzando una distribuzione futura dei rendimenti dei fattori di rischio uguale a quella evidenziatasi a livello storico in un determinato orizzonte temporale, ed in particolare la metodologia **Montecarlo**, che utilizza una procedura di simulazione dei rendimenti dei fattori di rischio sulla base dei dati di volatilità e correlazione passati, generando 10.000 scenari casuali coerenti con la situazione di mercato).
Attraverso la reportistica vengono poi monitorate ulteriori statistiche di rischio ricavate dal Value at Risk (quali il **Marginal VaR**, l'**Incremental VaR** e il **Conditional VaR**), misure di sensitività degli strumenti di reddito (quali la **Effective Duration**) e analisi legate all'evoluzione delle **correlazioni** fra i diversi fattori di rischio presenti.
Le analisi sono disponibili a diversi livelli di dettaglio: sulla totalità del portafoglio di negoziazione ed all'interno di quest'ultimo, sui raggruppamenti per tipologia di strumento (Azioni, Fondi, Tasso Fisso e Tasso Variabile Governativo, Sovranazionale e Corporate), fino ai singoli titoli presenti.
Di particolare rilevanza è inoltre l'attività di **Backtesting** del modello di VaR utilizzato giornalmente, effettuata sull'intero portafoglio titoli di proprietà confrontando il VaR – calcolato al 99% e sull'orizzonte temporale giornaliero – con le effettive variazioni del Valore di Mercato Teorico del portafoglio.
Settimanalmente sono disponibili **Stress Test** sul Valore di Mercato Teorico del portafoglio titoli di proprietà attraverso i quali si studiano le variazioni, innanzi a determinati scenari di mercato, del controvalore teorico del portafoglio di negoziazione e dei diversi raggruppamenti di strumenti ivi presenti (Azioni, Fondi, Tasso Fisso e Tasso Variabile Governativo, Sovranazionale e Corporate). Nell'ambito delle strategie di governo del rischio, per una completa e migliore analisi del portafoglio vengono monitorati diversi scenari sul fronte obbligazionario e azionario.

La reportistica descritta viene monitorata, nell'ambito delle rispettive funzioni, dal Risk Management e dal Responsabile Finanza e presentata al Comitato Rischi, il quale valuta periodicamente l'andamento dell'esposizione al rischio di mercato dell'Istituto. Ad esso partecipano, tra gli altri, la Direzione Generale, l'Area Finanza e il Risk Management.

Il monitoraggio tempestivo dei limiti avviene anche attraverso la funzionalità di **Gestione dei Limiti operativi** messa a disposizione da Cassa Centrale Banca, procedura che consente di analizzare un'ampia scelta di variabili su diversi raggruppamenti di posizioni, dal totale alle singole categorie contabili, in termini di massimi e minimi, sia assoluti che relativi. È in aggiunta attivo un alert automatico per mail in caso di superamento delle soglie di attenzione e/o dei limiti interni deliberati.
Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Rischio di prezzo – Portafoglio di negoziazione di vigilanza
In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio di negoziazione di vigilanza viene supportata dalla reportistica fornita da Cassa Centrale Banca con il Servizio Rischio di Mercato, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk). Questi è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di RiskMetrics, su un orizzonte temporale di 10 giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (rischio tasso, rischio azionario, rischio cambio, rischio inflazione).
Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari

Tipologia/Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	durata indeterminata
1. Attività per cassa	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**362**
1.1 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-	362
- con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
- altri	-	-	-	-	-	-	-	362
1.2 Altre attività	-	-	-	-	-	-	-	-
2. Passività per cassa	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
2.1 P.C.T. passivi	-	-	-	-	-	-	-	-
2.2 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	**-**	**0**	**0**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
3.1 Con titolo sottostante	-	0	0	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	0	0	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	140	140	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	140	140	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
- Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-

+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

Tipologia operazioni/Indice quotazione	Quotati			Non quotati
	Italia	Paese 2	Paese ...	
A. Titoli di capitale	**2.145**	**-**	**-**	**-**
- posizioni lunghe	2.145	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-
B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale	**-**	**-**	**-**	**-**
- posizioni lunghe	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-
C. Altri derivati su titoli di capitale	**-**	**-**	**-**	**-**
- posizioni lunghe	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-
D. Derivati su indici azionari	**-**	**-**	**-**	**-**
- posizioni lunghe	-	-	-	-
- posizioni corte	-	-	-	-

Nell'ambito del Portafoglio di negoziazione sono detenuti titoli azionari per un controvalore complessivo di E. 2,145 mln. Tutti i titoli azionari sono quotati sul mercato borsistico ufficiale italiano e la loro suddivisione in base all'emittente è illustrata nella parte B relativa all'Attivo dello Stato Patrimoniale.
Nel predetto Portafoglio risultano in giacenza al 31/12/2018 anche quote di O.I.C.R. per un importo di E. 1,798 mln (i titoli in oggetto, in particolare, sono costituiti da ETF quotati sui mercati ufficiali) nonché titoli di debito per E. 362 mila.

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 Comitato Rischi analizza periodicamente il portafoglio bancario e definisce gli appropriati interventi di investimento nel rispetto dei limiti di rischio e degli importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione e coerentemente con la visione di mercato condivisa tempo per tempo dal Comitato medesimo.

Inoltre il Comitato Rischi, nell'ambito di tale attività, definisce anche gli appropriati interventi di investimento in delega a Cassa Centrale Banca sempre nel rispetto dei limiti di rischio e degli importi investibili definiti dal Consiglio di Amministrazione e coerentemente con la visione di mercato condivisa tempo per tempo dal Comitato medesimo.
Alla data del 31 dicembre 2018 erano attive le linee di gestione in delega ritenute coerenti con la strategia di investimento della banca per quanto concerne l'universo dei titoli investibili, il profilo di rischio, nonché gli obiettivi di redditività di medio periodo presenti e la finalità di perseguire un rendimento finanziario di medio/lungo termine. In particolare era in essere, per un controvalore pari circa allo 0,51% del portafoglio bancario, una linea di gestione investita in titoli governativi dell'eurozona con durata contenuta entro i tre anni. Il monitoraggio dell'andamento economico e del rischio collegato a tali posizioni viene effettuato dal Responsabile Finanza mediante le informazioni di rendicontazione disponibili specificamente per ciascuna linea di investimento. Le posizioni appartenenti alle gestioni in delega sono inoltre incluse nel calcolo del prospetto riportante il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk), giornalmente a disposizione. Ad ulteriore tutela è prevista contrattualmente una soglia di attenzione per ciascuna linea di investimento al raggiungimento della quale l'Istituto viene informato da Cassa Centrale Banca.

Rischio di tasso di interesse – Portafoglio Bancario

Principali fonti del rischio di tasso di interesse
Le fonti del rischio di tasso di interesse a cui è esposta la Banca sono individuabili principalmente nei processi del credito, della raccolta e della finanza, essendo il portafoglio bancario costituito prevalentemente da crediti e dalle varie forme di raccolta dalla clientela.
In particolare, il rischio di tasso di interesse da "fair value" trae origine dalle poste a tasso fisso, mentre il rischio di tasso di interesse da "flussi finanziari" trae origine dalle poste a tasso variabile.
Tuttavia, nell'ambito delle poste a vista sono normalmente ravvisabili comportamenti asimmetrici a seconda che si considerino le voci del passivo o quelle dell'attivo; mentre le prime, essendo caratterizzate da una maggiore vischiosità, afferiscono principalmente al rischio da "fair value", le seconde, più sensibili ai mutamenti del mercato, sono riconducibili al rischio da "flussi finanziari".

Processi interni di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso
La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio obiettivo.
Tali misure di attenuazione e controllo trovano codificazione nell'ambito delle normative aziendali volte a disegnare processi di monitoraggio fondati su limiti di posizione e sistemi di soglie di attenzione in termini di capitale interno al superamento delle quali scatta l'attivazione di opportune azioni correttive.
A tale proposito sono state definite:

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

Dal punto di vista organizzativo la Banca ha individuato nell'Area Finanza e nella funzione Risk Management, nell'ambito delle rispettive competenze, le strutture deputate a presidiare tale processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.
Il monitoraggio all'esposizione al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario avviene su base trimestrale.

Per quanto concerne la metodologia di misurazione del rischio in termini di variazione del valore economico e di quantificazione del corrispondente capitale interno, il CdA della Banca, con delibere originarie del 9/04/2008 e del 10/09/2008 e con delibera successiva del 27/04/2011, ha deciso di utilizzare l'algoritmo semplificato descritto nell'Allegato C, Titolo III, Cap.1, Sezione III della Circolare n. 285/2013 della Banca d'Italia.

Attraverso tale metodologia viene stimata la variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di una variazione ipotetica dei tassi di interesse pari a +/- 200 punti base.
L'applicazione della citata metodologia semplificata si basa sui seguenti passaggi logici.

1) Definizione del portafoglio bancario: costituito dal complesso delle attività e passività non rientranti nel portafoglio di negoziazione ai fini di vigilanza.
2) Determinazione delle "valute rilevanti", le valute cioè il cui peso misurato come quota sul totale attivo oppure sul passivo del portafoglio bancario risulta superiore al 5%. Ciascuna valuta rilevante definisce un aggregato di posizioni. Le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro.
3) Classificazione delle attività e passività in fasce temporali: sono definite 14 fasce temporali. Le attività e passività a tasso fisso sono classificate in base alla loro vita residua, quelle a tasso variabile sulla base della data di rinegoziazione del tasso di interesse. Salvo specifiche regole di classificazione previste per alcune attività e passività, le attività e le passività sono inserite nello scadenziere secondo i criteri previsti nella Circolare 272 "Manuale per la compilazione della Matrice dei Conti". Le posizioni in sofferenza, ad inadempienza probabile e scadute e/o sconfinanti deteriorate vanno rilevate nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa sottostanti effettuate dalla banca ai fini delle ultime valutazioni di bilancio disponibili: in proposito viene precisato che, in presenza di esposizioni deteriorate oggetto di misure di forbearance (forborne non performing), si fa riferimento ai flussi e alle scadenze pattuite in sede di rinegoziazione/rifinanziamento del rapporto. Anche per ciò che attiene alle esposizioni forborne performing, l'imputazione delle stesse agli scaglioni temporali avviene sulla base delle nuove condizioni pattuite (relative agli importi, alle date di riprezzamento in caso di esposizioni a tasso variabile e alle nuove scadenze in caso di esposizioni a tasso fisso).
   Le esposizioni deteriorate per le quali non si dispone di previsioni di recupero dei flussi di cassa sono convenzionalmente allocate nelle differenti fasce temporali sulla base di una ripartizione proporzionale, utilizzando come base di riparto la distribuzione nelle varie fasce di vita residua (a parità di tipologia di deterioramento) delle previsioni di recupero effettuate sulle altre posizioni deteriorate.
4) Ponderazione delle esposizioni nette di ciascuna fascia: in ciascuna fascia le posizioni attive e passive sono compensate, ottenendo una posizione netta. La posizione netta di ciascuna fascia è moltiplicata per il corrispondente fattore di ponderazione. I fattori di ponderazione per fascia sono calcolati come prodotto tra una approssimazione della *duration* modificata relativa alla fascia e una variazione ipotetica dei tassi. In caso di scenari al ribasso viene garantito il vincolo di non negatività dei tassi.
5) Somma delle esposizioni nette ponderate delle diverse fasce: l'esposizione ponderata netta dei singoli aggregati approssima la variazione di valore attuale delle poste denominate nella valuta dell'aggregato nell'eventualità dello shock di tasso ipotizzato.
6) Aggregazione nelle diverse valute le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle valute non rilevanti" sono sommate tra loro. Il valore ottenuto rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dello scenario ipotizzato.

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie la banca ha applicato uno shift parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, in analogia allo scenario contemplato dall'Organo di Vigilanza per la conduzione del cd. supervisory test.
In caso di scenari al ribasso la banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi.

La Banca determina l'indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il capitale interno, quantificato a fronte dello scenario ipotizzato sui tassi di interesse, e il valore dei fondi propri. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20%.
La Banca monitora a fini gestionali interni con cadenza trimestrale il rispetto della soglia del 20%. Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico della Banca superiore al 20% dei fondi propri, la Banca attiva opportune iniziative sulla base degli interventi definiti dalla Vigilanza.

Con riferimento alla conduzione degli stress test nell'ambito del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario,

questi vengono svolti dalla Banca almeno una volta all'anno.

La Banca in relazione alle attuali condizioni di mercato ha considerato lo shift parallelo della curva di +/- 200 punti base ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie sufficiente anche ai fini dell'esercizio di stress. Infatti, in sede di ICAAP, l'applicazione di uno shift parallelo incrementale della curva di +/- 250 punti base non ha determinato alcun capitale aggiuntivo a fronte dell'esercizio di stress. In caso di scenari al ribasso la banca garantisce il vincolo di non negatività dei tassi. I valori assunti nella quantificazione del capitale interno in condizioni di stress per tale profilo di rischio corrispondono, pertanto, a quelli determinati con l'applicazione del *supervisory test con floor* in condizione ordinaria.

Accanto all'attività di monitoraggio del rischio tasso mediante la metodologia sopra esposta, la Banca effettua l'attività di gestione operativa avvalendosi del supporto offerto dalle reportistiche ALM mensili disponibili.
Nell'ambito dell'analisi di ALM Statico la valutazione dell'impatto sul patrimonio conseguente a diverse ipotesi di shock di tasso viene evidenziata dal Report di Sensitività, nel quale viene stimato l'impatto sul valore attuale delle poste di attivo, passivo e derivati conseguente alle ipotesi di spostamento parallelo della curva dei rendimenti di +/- 100 e +/- 200 punti base.
Tale impatto è ulteriormente scomposto per singole forme tecniche di attivo e passivo al fine di evidenziarne il contributo alla sensitività complessiva e di cogliere la diversa reattività delle poste a tasso fisso, variabile e misto.
Particolare attenzione viene rivolta all'analisi degli effetti prospettici derivanti dalla distribuzione temporale delle poste a tasso fisso congiuntamente alla ripartizione delle masse indicizzate soggette a tasso minimo o a tasso massimo per i diversi intervalli del parametro di riferimento.

Un'attività di controllo e gestione più sofisticata dell'esposizione complessiva al rischio tasso dell'Istituto avviene mediante le misurazioni offerte nell'ambito dei Report di ALM Dinamico. In particolare si procede ad analizzare la variabilità del margine di interesse, del patrimonio netto e della forbice creditizia in diversi scenari di cambiamento dei tassi di interesse e di evoluzione della banca su un orizzonte temporale di 12 mesi. La simulazione impiega un'ipotesi di costanza delle masse della banca all'interno dell'orizzonte di analisi dei 12 mesi, in contesti di spostamento graduale del livello di tassi pari a +/-100 punti base, andando a isolare la variabilità di margine e patrimonio nei diversi contesti. Al fine di migliorare ulteriormente la valenza operativa delle simulazioni, la forbice creditizia prospettica viene inoltre simulata nello scenario di tassi di interesse proposto dai mercati future. La possibilità di mettere a fuoco il contributo al risultato complessivo fornito dalle poste a tasso fisso, indicizzato ed amministrato dalla Banca consente di apprezzare il grado di rigidità del margine in contesto di movimento dei tassi di mercato e di ipotizzare per tempo possibili correttivi.

Le analisi di ALM vengono presentate dal Risk Management e dal Responsabile Finanza al Comitato Rischi, il quale valuta periodicamente l'andamento dell'esposizione al rischio tasso dell'Istituto, con riferimento al rischio sulla forbice creditizia, sul margine e rischio sul patrimonio, avvalendosi del servizio di consulenza promosso da Cassa Centrale Banca. Ad esso partecipano, tra gli altri, la Direzione Generale, l'Area Finanza, l'Area Affari, l'Area Pianificazione e l'Area Controlli e Risk Management.

Il modello di misurazione del rischio di tasso interesse fornito da Cassa Centrale Banca non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento interno a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Rischio di prezzo – Portafoglio Bancario

In linea con quanto riportato nella sezione rischio di tasso di interesse - portafoglio di negoziazione di vigilanza, la misurazione del rischio di prezzo sul portafoglio bancario, così come avviene sempre per il portafoglio di negoziazione, viene supportata dalla reportistica fornita da Cassa Centrale Banca con il Servizio Rischio di Mercato, che evidenzia il valore a rischio dell'investimento (VaR, Value at Risk). Questi è calcolato con gli applicativi e la metodologia parametrica di RiskMetrics, su un orizzonte temporale di 10 giorni e con un intervallo di confidenza al 99%, tenendo in considerazione le volatilità e le correlazioni tra i diversi fattori di rischio che determinano l'esposizione al rischio di mercato del portafoglio investito (tra i quali il rischio tasso, il rischio azionario, il rischio cambio e il rischio inflazione).
La misurazione del VaR è disponibile quotidianamente per il monitoraggio e le valutazioni operative effettuate da parte del Risk Management e del Responsabile Finanza, ognuno nell'ambito delle rispettive competenze, ed è calcolata su diversi gradi di dettaglio che oltre al portafoglio Totale considerano quello Bancario, le singole categorie contabili, i diversi raggruppamenti per tipologia di strumento (Azioni, Fondi, Tasso Fisso e Tasso Variabile Governativo, Sovranazionale e Corporate), fino ai singoli titoli presenti.

Il modello di misurazione del rischio descritto non è utilizzato per la determinazione dei requisiti patrimoniali, ma rappresenta uno strumento a supporto della gestione e del controllo interno del rischio.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Tipologia/ Durata residua	a vista	fino a 3 mesi	da oltre 3 mesi fino a 6 mesi	da oltre 6 mesi fino a 1 anno	da oltre 1 anno fino a 5 anni	da oltre 5 anni fino a 10 anni	oltre 10 anni	Durata indeterminata
1. Attività per cassa	**29.031**	**405.901**	**20.581**	**30.968**	**312.709**	**77.236**	**113.506**	**-**
1.1 Titoli di debito	-	307	-	14.729	219.756	23.883	16.929	-
con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	1.280	406	-	-
altri	-	307	-	14.729	8.476	23.477	6.929	-
1.2 Finanziamenti a banche	40.621	6.958	-	-	-	-	-	-
1.3 Finanziamenti a clientela	188.410	398.636	20.581	16.239	92.953	53.353	96.577	-
c/c	94.470	672	131	831	3.675	0	-	-
altri finanziamenti	93.940	397.964	20.450	15.408	89.277	53.353	96.577	-
on opzione di rimborso anticipato	46.027	374.421	12.256	8.531	56.950	32.046	35.613	-
altri	47.913	23.543	8.194	6.876	32.327	21.307	60.964	-
2. Passività per cassa	**633.080**	**76.080**	**47.785**	**61.944**	**242.541**	**28.664**	**55.356**	**-**
2.1 Debiti verso clientela	631.173	18.112	12.793	11.415	23.108	17.733	55.356	-
c/c	605.488	18.038	10.620	9.363	9.697	-	-	-
altri debiti	25.685	73	2.173	2.053	13.411	17.733	55.356	-
con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
altri	25.685	73	2.173	2.053	411	17.733	55.356	-
2.2 Debiti verso banche	509	25.335	-	-	.935	-	-	-
c/c	473	-	-	-	-	-	-	-
altri debiti	36	335	-	-	124.935	-	-	-
2.3 Titoli di debito	1.399	32.634	4.992	50.529	94.499	931	-	-
con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	3.399	-	1.634	-	-
altri	1.399	32.634	34.992	47.130	94.499	9.296	-	-
2.4 Altre passività	-	-	-	-	-	-	-	-

con opzione di rimborso anticipato	-	-	-	-	-	-	-	-
altre	-	-	-	-	-	-	-	-
3. Derivati finanziari	**- 3.011**	**- 115.198**	**8.740**	**18.235**	**77.520**	**11.045**	**2.670**	**-**
3.1 Con titolo sottostante	-	-	-	-	-	-	-	-
Opzioni	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-	-	-
3.2 Senza titolo sottostante	- 3.011	- 115.198	8.740	18.235	77.520	11.045	2.670	-
- Opzioni	- 3.011	- 115.198	8.740	18.235	77.520	11.045	2.670	-
+ posizioni lunghe	70	13.694	11.203	18.421	77.751	11.194	2.670	-
+ posizioni corte	3.081	128.892	2.463	186	231	149	-	-
- Altri derivati	-	0	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	48	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	48	-	-	-	-	-	-
4. Altre operazioni fuori bilancio	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
+ posizioni lunghe	14.268	-	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	14.268	-	-	-	-	-	-	-

La data di riprezzamento corrisponde all'intervallo temporale mancante tra la data di riferimento del bilancio e la prima successiva data di revisione del rendimento dell'operazione.
Nello scaglione "a vista" sono ricondotte le attività e le passività finanziarie "a vista" dello stato patrimoniale, nonché le altre attività e passività con durata residua non superiore a 24 ore. Sono incluse le esposizioni scadute e/o sconfinanti non deteriorate limitatamente alla quota scaduta. In particolare, nel caso di esposizioni con rimborso rateale, vanno classificate nello scaglione in esame le sole rate scadute; le rate non ancora scadute vanno classificate nei pertinenti scaglioni temporali. Alla voce "Titoli di debito" nello scaglione "a vista" sono ricompresi anche i titoli che alla data di riferimento del bilancio risultano scaduti, ma non ancora rimborsati.
Le esposizioni deteriorate (sofferenze, inadempienze probabili e crediti scaduti e/o sconfinanti deteriorati) sono rilevate, nelle pertinenti fasce di vita residua sulla base delle previsioni di recupero dei flussi di cassa sottostanti effettuate dalla banca ai fini delle valutazioni di bilancio.
Il deposito di riserva obbligatoria è attribuito alla fascia temporale fino a "3 mesi".
I derivati finanziari sono rilevati come combinazione di un'attività ed una passività a pronti di uguale importo (metodo della doppia entrata). I derivati finanziari su valute sono equiparati alla combinazione di una posizione lunga sulla valuta da ricevere e di una posizione corta sulla valuta da consegnare; tali posizioni sono attribuite alla fascia temporale nella quale cade la data di regolamento.
La tabella della distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie è stata redatta in forma aggregata in ragione della marginale incidenza delle poste denominate in valute

estere sul totale complessivo delle attività, passività e derivati finanziari della banca segnalante (non si è pertanto proceduto alla separata classificazione per vita residua distinguendo tra "Euro" e "Altre valute").

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

Ai fini gestionali la Banca utilizza le risultanze quantitative contenute nella reportistica ALM resa disponibile da Cassa Centrale Banca.

Sulla base delle analisi di ALM Statico al 31 dicembre 2018 nell'ipotesi di un aumento dei tassi di interesse nella misura "immediata" dell'1,00% in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio e lungo periodo) emerge che:
1. Le attività di bilancio a valori di mercato diminuirebbero di 43,827 mln di euro per un 3,22 % passando da 1.362,796 mln di euro a 1.318,969 mln di euro;
2. Le passività di bilancio a valori di mercato diminuirebbero di 18.366 migliaia di euro per un 1,57 % passando da 1.167,646 mln di euro a 1.149,280 mln di euro;
3. Conseguentemente il valore netto di mercato (sbilancio attività e passività di bilancio e derivati) diminuirebbe di 25,461 mln di euro pari a 13,05 % passando da 195,150 mln di euro a 169,689 mln di euro.

Nell'ipotesi di un ribasso dei tassi di interesse nella misura immediata dell'1,00% (garantendo il vincolo di non negatività dei tassi) in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio e lungo periodo) emerge che:
1. Le attività di bilancio a valori di mercato aumenterebbero di 61,870 mln di euro per un 4,54 % passando da 1.362,796 mln di euro a 1.424,666 mln di euro;
2. Le passività di bilancio a valori di mercato aumenterebbero di 21,203 mln di euro per un 1,82 % passando da 1.167,646 mln di euro a 1.188,849 mln di euro;
3. Conseguentemente il valore netto di mercato (sbilancio attività e passività di bilancio e derivati) aumenterebbe di 40,668 mln di euro pari a 20,84 % passando da 195,150 mln di euro a 235,818 mln di euro.

Sulla base delle analisi di ALM Dinamico, nell'ipotesi di aumento dei tassi di interesse, con volumi costanti, nella misura dell'1,00% distribuita nell'arco temporale di un anno in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio e lungo periodo) emerge:
1. un impatto negativo di E. 648 mila sul margine di interesse nei successivi 12 mesi;
2. un impatto negativo di E. 26,995 mln sul patrimonio netto nei successivi 12 mesi.

Nell'ipotesi di diminuzione dei tassi di interesse, con volumi costanti, nella misura dell'1,00% distribuita nell'arco temporale di un anno in modo uniforme su tutta la curva tassi (breve, medio e lungo periodo) emerge:
1. un impatto positivo di E. 432 mila sul margine di interesse nei successivi 12 mesi;
2. un impatto positivo di E. 22,011 mln sul patrimonio netto nei successivi 12 mesi.

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

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

Sulla base di quanto previsto dalla Circolare 285 del 17 dicembre 2013 della Banca d'Italia, le BCC contengono la propria "posizione netta aperta in cambi" entro il 2% dei fondi propri. Inoltre, per effetto di tale ultimo vincolo normativo, sono escluse dalla disciplina relativa al calcolo del requisito in materia di fondi propri per il rischio di cambio.
La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio per effetto dei richiamati vincoli normativi.
L'esposizione al rischio di cambio è determinata attraverso una metodologia che ricalca quanto previsto dalla normativa di Vigilanza in materia.
La sua misurazione si fonda sul calcolo della "posizione netta aperta in cambi" come definito dall'articolo 352 della CRR.

La struttura organizzativa vede la gestione del rischio di cambio demandata, con diversi compiti e attribuzioni gestionali e di controllo, all'Ufficio Estero, all'Ufficio Finanza e all'Ufficio Controllo Rischi e Compliance.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

L'attività di copertura del rischio cambio avviene attraverso un'attenta politica di sostanziale pareggiamento delle posizioni in valuta rilevate.
La Banca, non assumendo rilevanti esposizioni in divisa, non pone in essere operazioni di copertura con ricorso a strumenti derivati.

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	**2.105**	**5**	**434**	**0**	**618**	**312**
A.1 Titoli di debito	362	-	-	-	-	-
A.2 Titoli di capitale	419	-	-	-	-	-
A.3 Finanziamenti a banche	1.288	5	0	0	222	312
A.4 Finanziamenti a clientela	36	-	434	-	396	-
A.5 Altre attività finanziarie	-	-	-	-	-	-
B. Altre attività	**113**	**67**	**1**	**3**	**47**	**9**
C. Passività finanziarie	**1.463**	**-**	**437**	**-**	**594**	**306**
C.1 Debiti verso banche	36	-	437	-	399	-
C.2 Debiti verso clientela	1.427	-	-	-	195	306
C.3 Titoli di debito	-	-	-	-	-	-
C.4 Altre passività finanziarie	-	-	-	-	-	-
D. Altre passività	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**	**-**
E. Derivati finanziari	**22**	**-**	**-**	**-**	**- 27**	**-**
- Opzioni	-	-	-	-	-	-
+ posizioni lunghe	-	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	-	-
- Altri derivati	22	-	-	-	- 27	-
+ posizioni lunghe	22	-	-	-	-	-
+ posizioni corte	-	-	-	-	27	-
Totale attività	**2.240**	**71**	**435**	**3**	**665**	**321**
Totale passività	**1.463**	**-**	**437**	**-**	**621**	**306**
Sbilancio (+/-)	**777**	**71**	**- 2**	**3**	**44**	**15**

I controvalori sono calcolati al cambio dell'esercizio.
In considerazione del vincolo operativo previsto dalle Istruzioni di Vigilanza della Banca d'Italia per le BCC che prevede il contenimento della "posizione netta aperta in cambi" entro il 2% del patrimonio di vigilanza, si ritiene non significativa la descrizione dell'effetto di variazioni dei tassi di cambio sul margine di intermediazione, sul risultato d'esercizio e sul patrimonio netto, nonché dei risultati delle analisi di scenario.

Sezione 3 – GLI STRUMENTI DERIVATI E LE POLITICHE DI COPERTURA

Alla data di riferimento non figurano iscritte nel bilancio della Banca operazioni in strumenti derivati secondo le definizioni previste dall'IFRS9. Non sono pertanto oggetto di compilazione le tabelle relative "Derivati creditizi", ai "Derivati finanziari di negoziazione" e ai "Derivati finanziari di copertura"..

3.2 Le coperture contabili

Informazioni di natura qualitativa

A. Attività di copertura del fair value

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura del fair value, tipologie di contratti derivati utilizzati per la copertura e natura del rischio coperto

La Banca non ha posto in essere nel corso del 2018 operazioni di copertura né contabile né gestionale da variazioni del *fair value*.

La Banca si è dotata dei necessari presidi organizzativi per una gestione consapevole delle operazioni di copertura delle variazioni di fair value mediante l'adozione di una specifica politica di applicazione del modello di Hedge Accounting.

L'attività di copertura del *fair value* ha l'obiettivo di immunizzare le variazioni di *fair value* di poste dell'attivo e/o del passivo (*es:* raccolta e impieghi) causate dai movimenti della curva dei tassi d'interesse. Tra le principali tipologie di derivati utilizzabili citiamo: interest rate swap (IRS), overnight index swap (OIS), cross currency swap (CCS), opzioni su tassi. Tipicamente le attività e le passività coperte, identificate in modo puntuale (coperture specifiche), sono rappresentate da prestiti obbligazionari emessi o acquistati dalla banca e da impieghi a clientela.

L'attività di copertura di cui sopra può anche essere effettuata mediante un'attività di copertura generica (*Macrohedge*): ad esempio questa fattispecie è applicabile alla copertura di un portafoglio di mutui aventi caratteristiche omogenee attraverso contratti derivati quali il contratto di Interest Rate Swap (IRS).

B. Attività di copertura dei flussi finanziari

Obiettivi e strategie sottostanti alle operazioni di copertura dei flussi finanziari, tipologia dei contratti derivati utilizzati e natura del rischio coperto

La Banca non ha posto in essere nel corso del 2018 operazioni di copertura di cash flow, ossia coperture dell'esposizione alla variabilità dei flussi finanziari associati a strumenti finanziari a tasso variabile.

La Banca si è dotata dei necessari presidi organizzativi per una gestione consapevole delle operazioni di copertura dei flussi finanziari mediante l'adozione di una specifica politica di applicazione del modello di Hedge Accounting.

L'attività di copertura dei flussi finanziari ha l'obiettivo di ridurre il rischio di fluttuazione dei flussi di cassa futuri determinato dall'andamento del tasso di interesse variabile.

Le coperture sono attivate su poste dell'attivo e/o del passivo a tasso variabile mediante un insieme di contratti derivati *(es: interest rate swap (IRS))* e i flussi di cassa relativi alle operazioni coperte si manifesteranno in tutti gli esercizi futuri fino a scadenza dei contratti medesimi.

C. Attività di copertura di investimenti esteri

La Banca non ha posto in essere nel corso del 2018 operazioni di copertura di investimenti esteri.

D. Strumenti di copertura

La Banca al 31/12/2018 non detiene strumenti di copertura.

E. Elementi coperti

La Banca al 31/12/2018 non detiene elementi coperti.

Sezione 4 – Rischio di liquidità

Informazioni di natura qualitativa

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

Si definisce rischio di liquidità la possibilità che la Banca non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere proprie attività sul mercato (*asset liquidity risk*), ovvero di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte a tali impegni. Il *Funding liquidity risk*, a sua volta, può essere distinto tra: (*i*) *Mismatching liquidity risk*, consistente nel rischio connesso al differente profilo temporale delle entrate e delle uscite di cassa determinato dal disallineamento delle scadenze delle attività e delle passività finanziarie di (e fuori) bilancio; (*ii*) *Contingency liquidity risk*, ossia il rischio che eventi inattesi possano richiedere un ammontare di disponibilità liquide maggiore di quello stimato come necessario e (*iii*) *margin calls liquidity risk*, ossia il rischio che la banca, a fronte di variazioni avverse del *fair value* degli strumenti finanziari, sia contrattualmente chiamata a ripristinare i margini di riferimento mediante *collateral*/margini per cassa.
A tale proposito si evidenzia che il Regolamento Delegato della Commissione europea (UE) n. 61/2015 ha introdotto il Requisito di Copertura della Liquidità (*Liquidity Coverage Requirement - LCR*) per gli enti creditizi (di seguito, RD-LCR). Il LCR è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, quest'ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di *stress* predefinito. Il RD-LCR è entrato in vigore il 1° ottobre 2015; a partire da tale data gli enti creditizi sono tenuti al rispetto del nuovo requisito secondo il regime transitorio previsto dall'art. 460 del CRR e dell'art. 38 del RD-LCR. In particolare, nei periodi 1° gennaio 2016 - 31 dicembre 2016 e 1° gennaio 2017 - 31 dicembre 2017 il valore minimo dell'indicatore è posto pari, rispettivamente, al 70% e 80%. A partire dal 1° gennaio 2018 deve essere rispettato un requisito del 100%. Il RD-LCR integra e, in parte, modifica quanto previsto in materia dal Regolamento n. 575/2013 (CRR) che prevede esclusivamente obblighi di natura segnaletica.
Il rischio di liquidità può essere generato da diversi fattori sia interni, sia esterni alla Banca. Le fonti del rischio di liquidità possono, pertanto, essere distinte nelle seguenti macro-categorie:
- endogene: rappresentate da eventi negativi specifici della Banca (ad es. deterioramento del merito creditizio della Banca e perdita di fiducia da parte dei creditori);
- esogene: quando l'origine del rischio è riconducibile ad eventi negativi non direttamente controllabili da parte della Banca (crisi politiche, crisi finanziarie, eventi catastrofici, ecc.) che determinano situazioni di tensione di liquidità sui mercati;
- combinazioni delle precedenti.

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

I processi in cui il rischio di liquidità della banca si origina sono rappresentate principalmente dai processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito.
La regolamentazione interna sulla gestione del rischio di liquidità risponde ai requisiti previsti dalle disposizioni di vigilanza e garantisce la coerenza tra le misurazioni gestionali e quelle regolamentari.
La Banca adotta un sistema di governo e gestione del rischio di liquidità che, in conformità alle disposizioni delle Autorità di Vigilanza, persegue gli obiettivi di:
- disporre di liquidità in qualsiasi momento e, quindi, di rimanere nella condizione di far fronte ai propri impegni di pagamento in situazioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi;
- finanziare le proprie attività alle migliori condizioni di mercato correnti e prospettiche.

A tal fine, nella sua funzione di organo di supervisione strategia, il CdA della Banca definisce le strategie, politiche, responsabilità, processi, obiettivi di rischio, soglie di tolleranza e limiti all'esposizione al rischio di liquidità (operativa e strutturale), nonché strumenti per la gestione del rischio liquidità - in condizioni sia di normale corso degli affari, sia di crisi di liquidità - formalizzando la propria normativa interna in materia di governo e di gestione del rischio di liquidità.
La liquidità della Banca è gestita dall'Area Finanza conformemente ai citati indirizzi strategici. A tal fine essa si avvale delle previsioni di impegno rilevate tramite il C/C di Corrispondenza con Cassa Centrale Banca e dello scadenzario relativo ai fabbisogni e disponibilità di liquidità nei successivi 7 e 30 giorni, la cui alimentazione è affidata alla stessa struttura Finanza che opera un raccordo tra le principali funzioni aziendali che generano i flussi di liquidità in entrata e in uscita.
Sono definiti i presidi organizzativi del rischio di liquidità in termini di controlli di linea e attività in capo alle funzioni di controllo di II e III livello. Il controllo del rischio di liquidità è di competenza della Funzione Risk Management ed è finalizzato a verificare la disponibilità di riserve di liquidità sufficienti ad assicurare la solvibilità nel breve termine e la diversificazione delle fonti di finanziamento nonché, al tempo stesso, il mantenimento di un sostanziale equilibrio fra le scadenze medie di impieghi e raccolta nel medio/lungo termine.

La Banca intende perseguire un duplice obiettivo:
1. la gestione della **liquidità operativa** finalizzata a verificare la capacità della Banca di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisti, di breve termine (fino a 12 mesi);
2. la gestione della **liquidità strutturale** volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine (oltre i 12 mesi).

La Banca ha strutturato il presidio della liquidità operativa di breve periodo su due livelli:
- il primo livello prevede il presidio giornaliero della posizione di tesoreria;
- il secondo livello prevede il presidio mensile della complessiva posizione di liquidità operativa.

Con riferimento al presidio mensile della complessiva posizione di **liquidità operativa,** la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente nell'ambito del Servizio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca.

La misurazione e il monitoraggio mensile della posizione di **liquidità operativa** avviene attraverso:
- l'indicatore LCR, per la posizione di liquidità a 30 giorni, così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza;
- l'"Indicatore di Liquidità Gestionale" su diverse scadenze temporali fino a 12 mesi, costituito dal rapporto fra le attività liquide e i flussi di cassa netti calcolati con metriche gestionali in condizioni di normale corso degli affari;
- la propria posizione di liquidità mediante l'indicatore "Time To Survival", volto a misurare la capacità di coprire lo sbilancio di liquidità generato dall'operatività inerziale delle poste di bilancio;
- un set di indicatori sintetici finalizzati ad evidenziare vulnerabilità nella posizione di liquidità della Banca in riferimento ai diversi fattori di rischio rilevanti, ad esempio la concentrazione di rimborsi, la concentrazione della raccolta, la dipendenza dalla raccolta interbancaria;
- l'analisi del livello di asset encumbrance e quantificazione delle Attività Prontamente Monetizzabili.

In particolare, per quanto concerne la concentrazione delle fonti di provvista al 31 dicembre 2018: (*i*) l'incidenza della raccolta dalle prime 10 controparti non bancarie sul totale della raccolta della Banca da clientela ordinaria risulta pari a 4,24 %; (*ii*) il rapporto tra l'ammontare delle obbligazioni in scadenza per ciascuno dei successivi 12 mesi e il totale dei medesimi strumenti in circolazione è contenuto entro il 9 % (*iii*) l'incidenza della somma delle operazioni di rifinanziamento del portafoglio titoli sul totale della raccolta diretta è all'incirca pari a 15,10 %.

L'esposizione della Banca a flussi di cassa in uscita inattesi riguardano principalmente:
- le poste che non presentano una scadenza definita (in primis conti correnti passivi e depositi liberi);
- le obbligazioni di propria emissione, per le quali la banca al fine di garantirne la liquidità sul mercato ha adottato specifiche procedure interne;
- i margini disponibili sulle linee di credito concesse;
- più raramente, le passività a scadenza (certificati di deposito, depositi vincolati) che, su richiesta del depositante, possono essere rimborsate anticipatamente;

Con riferimento alla gestione della **liquidità strutturale** la Banca utilizza la reportistica di analisi disponibile mensilmente nell'ambito del Servizio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca.

Gli indicatori della "Trasformazione delle Scadenze" misurano la durata e la consistenza di impieghi a clientela, raccolta da clientela a scadenza e mezzi patrimoniali disponibili al fine di giudicare la coerenza e la sostenibilità nel tempo della struttura finanziaria della Banca.

L'indicatore "*Net Stable Funding Ratio"* misura il rapporto fra le fonti di provvista stabili e le attività a medio-lungo termine. L'indicatore è stato definito su una logica analoga alla regola di liquidità strutturale prevista dal *framework* prudenziale di Basilea 3.

Per questi indicatori la Banca può verificare sia la propria posizione relativa nell'ambito di diversi sistemi di confronto aventi ad oggetto Banche di credito cooperativo aderenti al Servizio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca, sia l'evoluzione temporale mese per mese degli indicatori sintetici proposti.

Ai fini di valutare la propria vulnerabilità alle situazioni di tensione di liquidità eccezionali ma plausibili, la Banca calcola e monitora l'indicatore LCR così come determinato sulla base di quanto prescritto dal RD-LCR e trasmesso (secondo lo schema elaborato dall'EBA) su base mensile all'autorità di vigilanza. Periodicamente sono inoltre condotte delle prove di stress in termini di analisi di sensitività o di "scenario". Questi ultimi, condotti secondo un approccio qualitativo basato sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalla normativa e dalle linee guida di vigilanza, contemplano due "scenari" di crisi di liquidità, di mercato/sistemica, e specifica della singola banca. In particolare, la Banca effettua l'analisi di stress estendendo lo scenario contemplato dalla regolamentazione del LCR, con l'obiettivo di valutare l'impatto di prove di carico aggiuntive. I relativi risultati forniscono altresì un supporto per la: (*i*) valutazione dell'adeguatezza dei limiti operativi, (*ii*) pianificazione e l'avvio di transazioni compensative di eventuali sbilanci; (*iii*) revisione periodica del *Contingency Funding Plan.*

Le risultanze delle analisi effettuate vengono periodicamente presentate al Comitato Rischi. Il posizionamento della Banca relativamente alla liquidità operativa e strutturale viene altresì rendicontato con frequenza trimestrale al Consiglio di Amministrazione.
La Banca ha definito degli indicatori di pre-allarme di crisi, specifica e sistemica/di mercato, ossia un insieme di rilevazioni di natura qualitativa e quantitativa utili per l'individuazione di segnali che evidenzino un potenziale incremento dell'esposizione al rischio di liquidità. Tali indicatori rappresentano, unitariamente ai risultati derivanti dalla misurazione del rischio di liquidità, un elemento informativo importante per l'attivazione delle misure di attenuazione del rischio di liquidità previste dal CFP.
La Banca si è dotata anche di un *Contingency Funding Plan* (CFP), ossia di procedure organizzative e operative da attivare per fronteggiare situazioni di allerta o crisi di liquidità. Nel CFP della Banca sono quindi definiti gli stati di non ordinaria operatività ed i processi e strumenti per la relativa attivazione/gestione (ruoli e responsabilità degli organi e delle unità organizzative aziendali coinvolti, indicatori di preallarme di crisi sistemica e specifica, procedure di monitoraggio e di attivazione degli stati di non ordinaria operatività, strategie e strumenti di gestione delle crisi).

La Banca, tradizionalmente, detiene una discreta disponibilità di risorse liquide in virtù sia della composizione dei propri *asset*, formato prevalentemente da strumenti finanziari di alta qualità ed *eligible* per operazioni di rifinanziamento con l'Eurosistema, sia dell'adozione di politiche di *funding* volte a privilegiare la raccolta diretta di tipo *retail*.
La composizione del portafoglio di proprietà della Banca, formato prevalentemente da strumenti finanziari con le sopraccitate caratteristiche, le linee di credito e i finanziamenti collateralizzati attivati con Cassa Centrale e Iccrea Banca per soddisfare inattese esigenze di liquidità e i limiti operativi rappresentano i principali strumenti di attenuazione del rischio di liquidità.

Al 31 dicembre 2018 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammonta a complessivi 263 milioni di euro, di cui 87 milioni non impegnati.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 124,8 milioni ed è rappresentato esclusivamente da raccolta riveniente dalla partecipazione alle operazioni *Targeted Long Term Refinancing Operations* (TLTRO) attraverso Iccrea Banca come banca capofila.

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

Informazioni di natura quantitativa

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

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	**139.756**	**3.279**	**6.014**	**16.815**	**40.376**	**37.332**	**86.967**	**494.449**	**395.273**	**7.111**
A.1 Titoli di Stato	-	-	35	0	483	854	14.534	216.511	36.500	-
A.2 Altri titoli di debito	-	-	7	15	343	22	1.565	4.431	5.210	126
A.3 Quote O.I.C.R.	1.798	-	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Finanziamenti	137.958	3.279	5.973	16.800	39.551	36.456	70.868	273.507	353.563	6.984
banche	46.630	-	-	22	-	-	-	-	-	6.984
clientela	91.328	3.279	5.973	16.779	39.551	36.456	70.868	273.507	353.563	-
Passività per cassa	**633.598**	**17.384**	**15.278**	**3.698**	**34.379**	**34.398**	**75.884**	**10.903**	**12.040**	**-**
B.1 Depositi e conti correnti	630.734	1.097	1.412	1.709	14.572	10.752	9.406	9.674	-	-
banche	473	-	-	79	757	-	-	-	-	-
clientela	630.261	1.097	1.412	1.630	13.815	10.752	9.406	9.674	-	-
B.2 Titoli di debito	1.406	286	5.365	1.915	19.807	20.543	63.378	103.021	11.611	-
B.3 Altre passività	1.459	16.000	8.500	73	-	3.103	3.100	138.224	73.089	-
Operazioni "fuori bilancio"	**- 14.268**	**0**	**-**	**-**	**999**	**-**		**1.229**	**12.040**	**-**
C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale	-	0	-	-	-	-	-	-	-	-
- posizioni lunghe	-	188	-	-	-	140	-	-	-	-
- posizioni corte	-	188	-	-	-	140	-	-	-	-
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	14.268	-	-	-	999	-	-	1.229	12.040	-
- posizioni lunghe	-	-	-	-	999	-	-	1.229	12.040	-
- posizioni corte	14.268	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

OPERAZIONI DI AUTOCARTOLARIZZAZIONE

Alla data del bilancio la banca non ha posto in essere operazioni di autocartolarizzazione.

Sezione 5 – Rischi operativi

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio operativo, così come definito dalla regolamentazione prudenziale, è il rischio di subire perdite derivanti dall'inadeguatezza o dalla disfunzione di procedure, risorse umane e sistemi interni, oppure da eventi esogeni.
Tale definizione include il rischio legale (ovvero il rischio di subire perdite derivanti da violazioni di leggi o regolamenti, da responsabilità contrattuale o extra-contrattuale ovvero da altre controversie), ma non considera quello di reputazione e quello strategico.
Il rischio operativo si riferisce, dunque, a diverse tipologie di eventi che non sono singolarmente rilevanti e che vengono quantificati congiuntamente per l'intera categoria di rischio.
Il rischio operativo, connaturato nell'esercizio dell'attività bancaria, è generato trasversalmente da tutti i processi aziendali. In generale, le principali fonti di manifestazione del rischio operativo sono riconducibili alle frodi interne, alle frodi esterne, ai rapporti di impiego e sicurezza sul lavoro, agli obblighi professionali verso i clienti ovvero alla natura o caratteristiche dei prodotti, ai danni da eventi esterni e alla disfunzione dei sistemi informatici.
Nell'ambito dei rischi operativi, risultano significative le seguenti sottocategorie di rischio, enucleate dalle stesse disposizioni di vigilanza:

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

In quanto rischio trasversale rispetto ai processi, il rischio operativo trova i presidi di controllo e di attenuazione nella disciplina in vigore (regolamenti, disposizioni attuative, deleghe), che opera soprattutto in ottica preventiva. Sulla base di tale disciplina sono poi impostati specifici controlli di linea a verifica ed ulteriore presidio di tale tipologia di rischio.
La disciplina in vigore è trasferita anche nelle procedure informatiche con l'obiettivo di presidiare, nel continuo, la corretta attribuzione delle abilitazioni ed il rispetto delle segregazioni funzionali in coerenza con i ruoli.
Disciplina e controlli di linea sono regolamentati dal CdA, attuati dalla direzione e aggiornati, ordinariamente, dai responsabili specialistici.
Con riferimento ai presidi organizzativi, poi, assume rilevanza l'istituzione della funzione di conformità (compliance), deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme e che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).
In tal senso, è doveroso precisare che la funzione di Compliance è esternalizzata a partire dall'1/07/2018 alla Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca. All'interno della Banca permane la figura del Referente Interno della funzione di Compliance inserito all'interno dell'Ufficio Controllo Rischi e Compliance collocato nell'organigramma con una linea di dipendenza gerarchica verso il Consiglio di amministrazione e una linea di riporto corrente verso la Direzione.

Sono, inoltre, previsti controlli di secondo livello inerenti alle verifiche sui rischi connessi all'operatività dei dipendenti e all'operatività presso le filiali.
Tali verifiche sono attribuite alla attività di Ispettorato collocata all'interno dell'Ufficio Controllo Rischi e Compliance.
Vi sono infine i controlli di terzo livello assegnati in outsourcing al servizio di Internal Audit esternalizzato fino al 30/06/2018 alla Federazione delle Banche di Credito Cooperativo dell'Emilia Romagna e, a far data dal 01/07/2018, esternalizzato presso la Capogruppo del Gruppo Bancario Cooperativo Cassa Centrale Banca che periodicamente esamina la funzionalità del sistema dei controlli nell'ambito dei vari processi aziendali.
Nell'ambito del complessivo assestment, con specifico riferimento alla componente di rischio legata all'esternalizzazione di processi/attività aziendali si evidenzia che la Banca si avvale, in via prevalente dei servizi offerti da società/enti appartenenti al Sistema del Credito Cooperativo, costituite e operanti nella logica di servizio prevalente - quando non esclusivo - alle BCC-CR, offrendo soluzioni mirate, coerenti con le caratteristiche delle stesse. Queste circostanze costituiscono una mitigazione dei rischi assunti dalla Banca nell'esternalizzazione di funzioni di controllo od operative importanti. Ciò posto, pur se alla luce delle considerazioni richiamate, considerata la rilevanza che il ricorso all'esternalizzazione assume per la Banca, è stata condotta un'attenta valutazione delle modalità, dei contenuti e dei tempi del complessivo percorso di adeguamento alle nuove disposizioni.
Con riguardo a tutti i profili di esternalizzazione in essere, sono state attivate le modalità atte ad accertare il corretto svolgimento delle attività da parte del fornitore predisponendo, in funzione delle diverse tipologie, differenti livelli di protezione contrattuale e di controllo con riguardo all'elenco delle esternalizzazioni di funzioni operative importanti e di funzioni aziendali di controllo.

La Banca mantiene internamente la competenza richiesta per controllare efficacemente le funzioni operative importanti esternalizzate (FOI) e per gestire i rischi connessi con l'esternalizzazione, inclusi quelli derivanti da potenziali conflitti di interessi del fornitore di servizi. In tale ambito, è stato individuato all'interno dell'organizzazione, un referente interno per ciascuna delle attività esternalizzate, dotato di adeguati requisiti di professionalità, responsabile del controllo del livello dei servizi prestati dall'outsourcer e sanciti nei rispettivi contratti di esternalizzazione e dell'informativa agli Organi Aziendali sullo stato e l'andamento delle funzioni esternalizzate.
Con riferimento alla misurazione regolamentare del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca, in considerazione dei propri profili organizzativi, operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (Basic Indicator Approach – BIA).
Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale (c.d. "indicatore rilevante", riferito alla situazione di fine esercizio ovvero 31 dicembre).
Qualora da una delle osservazioni risulti che l'indicatore rilevante è negativo o nullo, non si tiene conto di questo dato nel calcolo della media triennale.

Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, con delibera originaria del CdA del 20/12/2006 e successivi aggiornamenti (nello specifico rileva l'aggiornamento alla luce del 15° aggiornamento della circolare 263/06 della Banca d'Italia datato 25/06/2014), di un "Piano di Continuità Operativa e di emergenza", volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività.

Rischio Operativo	
Indicatore Rilevante	**Importo**
Indicatore rilevante 2016	20.478.605
Indicatore rilevante 2017	19.981.417
Indicatore rilevante 2018	23.255.333

PUBBLICAZIONE DELL'INFORMATIVA AL PUBBLICO

Le tavole informative relative all'Informativa al pubblico sono pubblicate sul sito internet della Banca (http://www.bancacentroemilia.it/)

Parte F – INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO

Sezione 1 – Il patrimonio dell'impresa

A. Informazioni di natura qualitativa

Una delle consolidate priorità strategiche della Banca è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali. Il patrimonio costituisce, infatti, il primo presidio a fronte dei rischi connessi all'operatività bancaria e il principale parametro di riferimento per le valutazioni condotte dall'autorità di vigilanza e dal mercato sulla solvibilità dell'intermediario. Esso contribuisce positivamente alla formazione del reddito di esercizio, permette di fronteggiare le immobilizzazioni tecniche e finanziarie della Banca, accompagna la crescita dimensionale rappresentando un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.
Il patrimonio netto della Banca è determinato dalla somma del capitale sociale, della riserva sovrapprezzo azioni, delle riserve di utili, delle riserve da valutazione, degli strumenti di capitale, delle azioni proprie e dall'utile di esercizio, per la quota da destinare a riserva, così come indicato nella Parte B della presente Sezione.
La nozione di patrimonio che la Banca utilizza nelle sue valutazioni è riconducibile alla nozione di "fondi propri" come stabilita dal Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), articolata nelle seguenti componenti:
- capitale di classe 1 (Tier 1), costituito dal capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1) e dal capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1);
- capitale di classe 2 (Tier 2 – T2).

Il patrimonio così definito, presidio principale dei rischi aziendali secondo le disposizioni di vigilanza prudenziale, rappresenta infatti il miglior riferimento per una efficace gestione, in chiave sia strategica, sia di operatività corrente, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione della Banca a tutti i rischi assunti, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei depositanti e dei creditori in generale.
La normativa di vigilanza richiede di misurare con l'utilizzo di metodologie interne la complessiva adeguatezza patrimoniale della Banca, sia in via attuale, sia in via prospettica e in ipotesi di "stress" per assicurare che le risorse finanziarie disponibili siano adeguate a coprire tutti i rischi anche in condizioni congiunturali avverse; ciò con riferimento oltre che ai rischi del c.d. "Primo Pilastro" (rappresentati dai rischi di credito e di controparte, misurati in base alla categoria delle controparti debitrici, alla durata e tipologia delle operazioni e alle garanzie personali e reali ricevute; dai rischi di mercato sul portafoglio di negoziazione e dal rischio operativo), ad ulteriori fattori di rischio, c.d. rischi di "Secondo Pilastro", che insistono sull'attività aziendale (quali, ad esempio, il rischio di concentrazione, il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, etc..).
Il presidio dell'adeguatezza patrimoniale attuale e prospettica è sviluppata quindi in una duplice accezione:
- capitale regolamentare a fronte dei rischi di I Pilastro;
- capitale interno complessivo a fronte dei rischi di II Pilastro, ai fini del processo ICAAP.

Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, la Banca ricorre soprattutto all'autofinanziamento, ovvero al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti. La Banca destina infatti alle riserve indivisibili una parte largamente prevalente degli utili netti di esercizio. Il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale viene perseguito anche attraverso attente politiche di distribuzione dei dividendi della limitata componente disponibile dell'utile, all'oculata gestione degli investimenti, in particolare gli impieghi, in funzione della rischiosità delle controparti e dei correlati assorbimenti, e con piani di rafforzamento basati sull'emissione di passività subordinate computabili nei pertinenti aggregati dei fondi propri.
Con l'obiettivo di mantenere costantemente adeguata la propria posizione patrimoniale, la Banca si è dotata di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischio assunto, nell'ambito di una valutazione dell'esposizione, attuale, prospettica e in situazione di "stress" che tiene conto delle strategie aziendali, degli obiettivi di sviluppo, dell'evoluzione del contesto di riferimento.
Annualmente, nell'ambito del processo di definizione degli obiettivi di budget, viene svolta un'attenta verifica di compatibilità delle proiezioni: in funzione delle dinamiche attese degli aggregati patrimoniali ed economici, e, se necessario, vengono già in questa fase individuate e attivate le iniziative necessarie ad assicurare l'equilibrio patrimoniale e la disponibilità delle risorse finanziarie coerenti con gli obiettivi strategici e di sviluppo della Banca.
La verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza e della conseguente adeguatezza del patrimonio avviene trimestralmente. Gli aspetti oggetto di verifica sono principalmente i "ratios" rispetto alla struttura finanziaria della Banca (impieghi, crediti anomali, immobilizzazioni, totale attivo) e il grado di copertura dei rischi.
Ulteriori, specifiche, analisi ai fini della valutazione preventiva dell'adeguatezza patrimoniale vengono svolte all'occorrenza, in vista di operazioni di carattere straordinario, quali fusioni e acquisizioni, cessioni di attività.
Per i requisiti patrimoniali minimi si fa riferimento ai parametri obbligatori stabiliti dalle vigenti disposizioni di vigilanza (art. 92 del CRR), in base alle quali il capitale primario di classe 1 della banca (CET 1) deve soddisfare almeno il requisito del 4,5% del totale delle attività di rischio ponderate ("CET1 capital ratio"), il capitale di classe 1 (Tier 1) deve rappresentare almeno il 6% del totale delle predette attività ponderate ("Tier 1 capital ratio") e il complesso dei fondi propri della banca deve attestarsi almeno all'8% del totale delle attività ponderate ("Total capital ratio").
Si rammenta in proposito che la Banca d'Italia emana annualmente una specifica decisione in merito ai requisiti patrimoniali che la Banca deve rispettare a seguito del processo di revisione e valutazione prudenziale (*supervisory*

review and evaluation process - SREP) condotto ai sensi degli art. 97 e seguenti della Direttiva UE n. 36/2013 (CRD IV) e in conformità con quanto disposto dall'ABE relativamente all'imposizione di requisiti patrimoniali specifici aggiuntivi nel documento "Orientamenti sulle procedure e sulle metodologie comuni per il processo di revisione e valutazione prudenziale*",* pubblicato il 19 dicembre 2014.
In particolare, il citato articolo 97 della CRD IV stabilisce che la Banca d'Italia debba periodicamente riesaminare i dispositivi, le strategie, i processi e i meccanismi che le banche vigilate mettono in atto per fronteggiare il complesso dei rischi a cui sono esposte. Con lo SREP l'Autorità competente, quindi, riesamina e valuta il processo di determinazione dell'adeguatezza patrimoniale condotto internamente dalla Banca, analizza i profili di rischio della stessa sia singolarmente, sia in un'ottica aggregata, anche in condizioni di stress, ne valuta il contributo al rischio sistemico; valuta il sistema di governo aziendale, la funzionalità degli organi, la struttura organizzativa e il sistema dei controlli interni; verifica l'osservanza del complesso delle regole prudenziali.
Al termine di tale processo, l'Autorità competente, ai sensi dell'art. 104 della CRD IV, ha anche il potere di richiedere a fronte della rischiosità complessiva dell'intermediario un capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti minimi dianzi citati.
I ratios patrimoniali quantificati tenendo conto dei requisiti aggiuntivi hanno carattere vincolante ("*target ratio*").
Alla luce della valutazione condotta, la Banca d'Italia ha stabilito, ai sensi del provvedimento sul capitale del 24/04/2018, che, a far data dalle segnalazioni riferite al 31/03/2018, la Banca sia tenuta al rispetto nel continuo dei seguenti coefficienti minimi di capitale corrispondenti agli overall capital requirement ratio (OCR) come definiti nelle linee guida EBA 2014/13:

- coefficiente di capitale primario di classe 1 ("CET 1 ratio") pari al 6,553%, tale coefficiente è vincolante ("target ratio") nella misura del 4,678%, di cui 4,5% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,178% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP; la parte restante è costituita dalla riserva di conservazione del capitale, nella misura applicabile ai sensi della pertinente disciplina transitoria, pari al 31.12.2018 all'1,875%;
- coefficiente di capitale di classe 1 ("Tier 1 ratio") pari a 8,114%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura del 6,239%, di cui 6% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,239% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP; per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale nella misura già in precedenza indicata;
- coefficiente di capitale totale ("Total Capital ratio") pari al 10,193%: tale coefficiente è da ritenersi vincolante ("target ratio") nella misura dell'8,318%, di cui 8% a fronte dei requisiti minimi regolamentari e 0,318% a fronte dei requisiti aggiuntivi ad esito dello SREP; per la parte restante dalla componente di riserva di conservazione del capitale, nella misura già in precedenza indicata.

Per quanto attiene al capital conservation buffer si evidenzia che, ai sensi della disciplina transitoria applicabile, dal 1° gennaio 2019 la Banca sarà tenuta a detenere una misura pari al 2,5% delle attività di rischio complessive (con un incremento di 0,625% rispetto al coefficiente 2018).
Nella determinazione dei citati requisiti la Banca d'Italia ha tenuto conto, tra l'altro, delle misure aziendali di capitale interno stimate dalla Banca nell'esercizio ICAAP;
Resta in ogni caso fermo il rispetto del requisito minimo di capitale iniziale previsto dalla vigente regolamentazione.
Tali ratio patrimoniali corrispondono agli *Overall Capital Requirement* (OCR) *ratio*, così come definiti dalle *Guidelines EBA/GL/2014/13*, e sono la somma delle misure vincolanti corrispondenti al *Total SREP Capital Requirement* (TSCR) *ratio*, così come definito nelle citate Guidelines EBA, e della riserva di conservazione di capitale.
In caso di riduzione di uno dei *ratio* patrimoniali al di sotto dell'OCR *ratio*, ma al di sopra della misura vincolante (TSCR *ratio*), occorrerà procedere all'avvio delle misure di conservazione del capitale (Circ. 285, Parte Prima, Titolo II, Cap. 1, Sez. V).
Qualora uno dei *ratio* dovesse scendere al di sotto della misura vincolante, la Banca dovrà tempestivamente dar corso a iniziative atte al ripristino immediato del ratio su valori superiori al limite vincolante.
La Banca è inoltre soggetta agli ulteriori limiti prudenziali all'operatività aziendale previsti per le banche di credito cooperativo, così come indicato dalla circolare Banca d'Italia n. 285/2013 e successivi aggiornamenti.
La Banca presenta un rapporto tra capitale primario di classe 1 - CET1 - ed attività di rischio ponderate (CET 1 ratio) pari al 13,19%, superiore alla misura vincolante di CET1 ratio assegnata (indicatore che corrisponde al coefficiente di capitale di classe 1 – Tier 1 ratio ossia al rapporto tra capitale di classe 1 ed attività di rischio ponderate); un rapporto tra fondi propri ed attività di rischio ponderate (coefficiente di capitale totale) pari al 14,90%, superiore alla misura di coefficiente di capitale totale vincolante assegnata alla Banca.
La consistenza dei fondi propri risulta, oltre che pienamente capiente su tutti e tre i livelli vincolanti di capitale, adeguata alla copertura del capital conservation buffer. L'eccedenza patrimoniale rispetto al coefficiente di capitale totale vincolante si attesta a E. 38,599 mln.

La Banca rispetta inoltre pienamente i limiti prudenziali all'operatività aziendale specificamente fissati per le banche di credito cooperativo.
La Banca ha redatto e manutiene il proprio "Recovery Plan" in linea con le previsioni regolamentari in materia e in

coerenza con il *Risk Appetite Framework* adottato.

B. Informazioni di natura quantitativa

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

Voci/Valori	Importo dicembre-2018	Importo dicembre-2017
1. Capitale	44.102	13.753
2. Sovrapprezzi di emissione	1.630	1.282
3. Riserve	34.869	41.328
- di utili	46.742	38.767
a) legale	50.159	40.193
b) statutaria	-	-
c) azioni proprie	-	-
d) altre	(3.417)	(1.426)
- altre	(11.874)	2.560
4. Strumenti di capitale	-	-
5. (Azioni proprie)	-	-
6. Riserve da valutazione	465	2.665
- Titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	646	
- Copertura di titoli di capitale designati al fair value con impatto sulla redditività complessiva	-	
- Attività finanziarie (diverse dai titoli di capitale) valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(29)	
- Attività finanziarie disponibili per la vendita (ex voce 40 IAS 39) impatto sulla redditività complessiva		2.802
- Attività materiali	-	-
- Attività immateriali	-	-
- Copertura di investimenti esteri	-	-
- Copertura dei flussi finanziari	-	-
- Strumenti di copertura (elementi non designati)	-	-
- Differenze di cambio	-	-
- Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione	-	-
- Passività finanziarie designate al fair value con impatto a conto economico (variazioni del proprio merito creditizio)	-	-
- Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	(276)	(261)
- Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto	-	-
- Leggi speciali di rivalutazione	124	124
7. Utile (perdita) d'esercizio	2.195	2.029
Totale	**83.261**	**61.056**

L'importo indicato sul rigo "Riserve - di utili: d) Altre" comprende la Riserva negativa per adeguamento Utili costituita nell'esercizio 2005 (riserva NTA) che ammonta a E. 3,417 mln (il valore comprende anche le riserve originate dalla Banca incorporata).

In corrispondenza del rigo "Riserve - Altre" sono evidenziate le seguenti poste patrimoniali:
- la Riserva negativa rilevata in sede di Prima applicazione dei principi contabili IAS/IFRS (riserva FTA) che ammonta ad E. 3,132 milioni (il valore comprende anche le riserve originate dalla Banca incorporata);
- la Riserva per acquisto azioni proprie per E. 15 mila;
- le Riserve IFRS3 costituite in occasione dell'operazione di aggregazione aziendale con il Credito Cooperativo Reggiano. Si tratta, in particolare della Riserva negativa che evidenzia il risultato economico rilevato in sede di cessazione dell'attività (pari a E. 2,701 mln) e della Riserva (complessivamente di segno negativo per E. 6,056 mln) generata in sede di acquisizione delle attività e passività della Banca incorporata.

Leggi speciali di rivalutazione
Alla data del bilancio in tale sottovoce figura il residuo della riserva costituita in sede di prima applicazione degli IAS/IFRS per effetto della valutazione al costo presunto (deemed cost) delle attività materiali, secondo quanto previsto dal "decreto IAS" e coincidente con la Riserva da rivalutazione istituita in applicazione della L. 266/05. Tale riserva, costituita in origine per E. 1,807 milioni, è stata utilizzata, in base a quanto deliberato dall'Assemblea ordinaria dei soci del 27/05/2010, per ripianare la perdita di E. 1,683 milioni rilevata in sede di chiusura dell'esercizio 2009: attualmente l'ammontare residuo è pari E. 124 mila.
Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti
Nella sottovoce sono indicate le variazioni attuariali (AGL Actuarial Gains/Losses) del Fondo di trattamento di fine rapporto relativo al personale dipendente.
Secondo quanto previsto dal principio contabile IAS 19 (regolamento CE n. 475 del 5 giugno 2012) gli Utili (perdite) attuariali non possono essere imputate a Conto economico ma devono essere contabilizzati tra le riserve da valutazione (voce 130 del passivo dello stato patrimoniale) e quindi trattate come una posta di patrimonio netto.
Con riferimento all'introduzione di tale riforma sono state fornite informazioni nella parte A "Politiche contabili" della presente Nota Integrativa.

B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: composizione

Attività/Valori	Importo dicembre-2018	
	Riserva positiva	Riserva negativa
1. Titoli di debito	633	(662)
2. Titoli di capitale	752	(106)
3. Finanziamenti	-	-
Totale	**1.385**	**(768)**

Nella colonna "riserva positiva" è indicato l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value superiore al costo ammortizzato (attività finanziarie plusvalenti).
Nella colonna "riserva negativa" è indicato, per converso, l'importo cumulato delle riserve da valutazione relative agli strumenti finanziari, che nell'ambito della categoria considerata, presentano alla data di riferimento del bilancio un fair value inferiore al costo ammortizzato (attività finanziarie minusvalenti).
Gli importi indicati sono riportati al netto della correlata fiscalità differita.

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva: variazioni annue

	Titoli di debito	Titoli di capitale	Finanziamenti
1. Esistenze iniziali	**2.256**	**546**	**-**
2. Variazioni positive	**1.958**	**326**	**-**
2.1 Incrementi di fair value	66	13	-
2.2 Rettifiche di valore per rischio di credito	212		-
2.3 Rigiro a conto economico di riserve negative da realizzo	22		-
2.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
2.5 Altre variazioni	1.658	313	-
3. Variazioni negative	**4.243**	**227**	**-**
3.1 Riduzioni di fair value	2.789	155	-
3.2 Riprese di valore per rischio di credito	-	-	-
3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo	1.028		-
3.4 Trasferimenti ad altre componenti di patrimonio netto (titoli di capitale)	-	-	-
3.5 Altre variazioni	426	72	-
4. Rimanenze finali	**(29)**	**645**	**-**

Gli importi indicati al rigo 2.5 "Altre variazioni positive" ed al rigo 3.5 "Altre variazioni negative" comprendono gli adeguamenti operati quale conseguenza dell'imputazione della fiscalità differita sulla Riserva da valutazione OCI.

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

	Totale dicembre-2018
1. Esistenze iniziale	**(261)**
2. Variazioni positive	**118**
2.1 Utili attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	118
2.2 Altre variazioni	-
2.3 Operazioni di aggregazione aziendale	-
3. Variazioni negative	**133**
3.1 Perdite attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti	-
3.2 Altre variazioni	-
3.3 Operazioni di aggregazione aziendale	133
4. Rimanenze finali	**(276)**

Sezione 2 – I fondi propri e i coefficienti di vigilanza

2.1 Fondi propri

A. Informazioni di natura qualitativa

I fondi propri e i coefficienti patrimoniali sono stati calcolati sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinati con l'applicazione della normativa di bilancio prevista dai principi contabili internazionali IAS/IFRS e tenendo conto della nuova disciplina sui fondi propri e sui coefficienti prudenziali introdotta con l'emanazione del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR) e della Direttiva (UE) n. 36/2013 (CRD IV), nonché delle correlate disposizioni di carattere tecnico-applicativo dell'EBA, oggetto di specifici regolamenti delegati della Commissione Europea.
I fondi propri derivano dalla somma delle componenti positive e negative, in base alla loro qualità patrimoniale. Le componenti positive devono essere nella piena disponibilità della Banca, al fine di poterle utilizzare per fronteggiare il complesso dei requisiti patrimoniali di vigilanza sui rischi.
Il totale dei fondi propri, che costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di vigilanza prudenziale, è costituito dal capitale di classe 1 (Tier 1) e dal capitale di classe 2 (Tier 2 - T2); a sua volta, il capitale di classe 1 risulta dalla somma del capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) e del capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1).
I tre predetti aggregati (CET 1, AT 1 e T2) sono determinati sommando algebricamente gli
elementi positivi e gli elementi negativi che li compongono, previa considerazione dei c.d. "filtri prudenziali". Con tale espressione si intendono tutti quegli elementi rettificativi, positivi e negativi, del capitale primario di classe 1, introdotti dalle autorità di vigilanza con il fine esplicito di ridurre la potenziale volatilità del patrimonio.
Di seguito si illustrano gli elementi che compongono, rispettivamente, il capitale primario di classe 1, il capitale aggiuntivo di classe 1 ed il capitale di classe 2, in particolare:

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

Il capitale primario di classe 1, che rappresenta l'insieme delle componenti patrimoniali di qualità più pregiata, è costituito dai seguenti elementi: capitale sociale, sovrapprezzi di emissione, riserve di utili e di capitale, riserve da valutazione, "filtri prudenziali", deduzioni (perdite infrannuali, avviamento ed altre attività immateriali, azioni proprie detenute anche indirettamente e/o sinteticamente e impegni al riacquisto delle stesse, partecipazioni significative e non nel capitale di altri soggetti del settore finanziario detenute anche indirettamente e/o sinteticamente, attività fiscali differite, esposizioni verso cartolarizzazioni e altre esposizioni ponderabili al 1250% e dedotte dal capitale primario).
Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti derivanti dal "regime transitorio".
A seguito del superamento della soglia fissata (10% sul CET1) per la detenzione (in via diretta o indiretta) degli investimenti non significativi nel capitale sociale di altri soggetti del settore finanziario (interessenze azionarie

costituite da partecipazioni non di controllo o di collegamento o altre azioni in carico del portafoglio di Trading, quote di OIC con composizione prevalente di titoli di capitale, prestiti subordinati T2 e strumenti ibridi di patrimonializzazione irredimibili AT1) si è provveduto a dedurre la quota eccedente la predetta soglia del 10% dall'ammontare del Capitale primario di classe 1. Il superamento della soglia del 10% è stata determinata a seguito della sottoscrizione delle nuove azioni emesse da CASSA CENTRALE BANCA – CREDITO COOPERATIVO ITALIANO S.p.A. in conseguenza dell'adesione da parte della BCC all'operazione di aumento di capitale deliberata nell'ambito del processo avviato per la costituzione del Gruppo Bancario Cooperativo.
L'importo della detrazione portata in diminuzione del valore del Capitale primario di classe 1 ammonta e del Capitale di classe 2 a E. 10,499 mln.

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

Gli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 e i relativi eventuali sovrapprezzi costituiscono gli elementi patrimoniali del capitale aggiuntivo di classe 1. Da tali elementi devono essere portati in deduzione gli eventuali strumenti di AT 1 propri detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente e gli impegni al riacquisto degli stessi, nonché gli strumenti di capitale aggiuntivo, detenuti anche indirettamente e/o sinteticamente, emessi da altri soggetti del settore finanziario nei confronti dei quali si detengono o meno partecipazioni significative. Nella quantificazione degli anzidetti elementi deve tenersi conto anche degli effetti del "regime transitorio".
Tale aggregato non rileva per la Banca, in quanto la stessa non ha emesso strumenti di capitale le cui caratteristiche contrattuali ne consentano l'inquadramento tra gli strumenti di AT 1.

3. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2)

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

Forma oggetto di rilevazione all'interno del Capitale di classe 2 una passività subordinata "di secondo livello" emessa in data 27 dicembre 2017 dal Credito Cooperativo Reggiano, e sottoscritta integralmente da Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo Italiano SpA con la finalità di garantire sostegno patrimoniale a favore della Banca incorporata.
La passività è rappresentata da un'obbligazione subordinata emessa alla pari le cui caratteristiche contrattuali sono di seguito elencate:
- codice ISIN: IT0005319402
- importo: E. 10.000.000,00
- durata: 7 anni
- data di scadenza: 27/12/2024 con rimborso in linea capitale in un'unica soluzione
- tasso di interesse fisso al 3% su base annua (cedola con pagamento previsto con frequenza annuale)

Il rimborso anticipato delle Obbligazioni potrà avvenire esclusivamente su iniziativa dell'Emittente previa autorizzazione dell'Autorità competente, nei casi previsti dalla normativa
vigente.

Ranking

La predetta Obbligazione è classificata come "passività subordinata di 2 livello" dell'Emittente in quanto presenta una rischiosità più elevata rispetto a strumenti finanziari di debito non subordinati dello stesso Emittente. Le Obbligazioni costituiscono strumenti di classe 2 dell'Emittente ai sensi e per gli effetti delle disposizioni contenute nella parte Due (Fondi Propri), Titoli I (Elementi Fondi Propri), Capo 4 (Capitale di Classe 2), art. 62,63 e 77 del Regolamento Europeo n. 575/2013 relativo ai requisiti prudenziali per gli enti creditizi e le imprese di investimento (c.d. CRR) e della Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17 dicembre 2013 e successivi aggiornamenti (Disposizioni di vigilanza per le Banche), Parte II, Capitolo I.

Clausola di Subordinazione

In caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente il debito relativo alle Obbligazioni sarà rimborsato in concorso con gli altri creditori aventi pari grado di subordinazione, e cioè con i portatori di altre obbligazioni Tier II eventualmente emesse:
i) solo dopo che siano stati soddisfatti tutti i creditori dell'Emittente privilegiati e ordinari;
ii) pari passo con i titolari di tutte le emissioni parimenti subordinate dell'Emittente e con i creditori dell'Emittente caratterizzati dal medesimo grado di subordinazione;
iii) in ogni caso con precedenza rispetto ai titolari di obbligazioni, titoli assimilabili, strumenti o posizioni negoziali caratterizzati da un grado di subordinazione maggiore rispetto a quello delle Obbligazioni Subordinate Tier 2 (ad esempio, i titolari di azioni ordinarie rappresentative del capitale dell'Emittente ovvero gli strumenti Tier 1 e Additional Tier 1).

Per tutta la durata delle Obbligazioni Subordinate Tier 2, in caso di liquidazione o di sottoposizione a procedure concorsuali dell'Emittente, non sarà consentita la compensazione tra il debito derivante dalle Obbligazioni ed i crediti vantati dall'Emittente nei confronti degli Obbligazionisti.
È altresì esclusa la possibilità di ottenere o, comunque, far valere garanzie e cause di prelazione in connessione alle Obbligazioni su beni dell'Emittente, ovvero di terzi aventi diritto di rivalsa nei confronti dell'Emittente.

L'ammontare dei prestiti subordinati ammesso nel patrimonio supplementare è ridotto di un quinto ogni anno durante i 5 anni precedenti la data di scadenza del rapporto, in mancanza di un piano di ammortamento che produca effetti analoghi. Alla data del 31/12/2018 l'importo computato nell'ambito del patrimonio supplementare T2 corrisponde all'intero controvalore versato da Cassa Centrale al momento della sottoscrizione del prestito (pari a E. 10 mln).

B. Informazioni di natura quantitativa

	Totale 31.12.2018	**Totale 31.12.2017**
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET 1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	80.927	60.659
di cui: strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(177)	(18)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)	80.749	60.641
D. Elementi da dedurre dal CET1	10.042	7.158
E. Regime transitorio - Impatto su CET1	3.146	(1.206)
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)	**73.853**	**52.277**
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	273	1.440
di cui: strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	273	899
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	-	(541)
L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 - AT1) (G-H+/-I)	**-**	**-**
M. Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	10.000	767
di cui: strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
N. Elementi da dedurre dal T2	473	256
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)	-	(511)
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)	**9.527**	**0**
Q. Totale fondi propri (F+L+P)	**83.380**	**52.277**

B. Informazioni di natura quantitativa

Categorie/Valori	Importi ponderati / requisiti	
	31.12.2018	**31.12.2017**
A. ATTIVITA' DI RISCHIO		
Rischio di credito e di controparte Metodologia standardizzata	**559.767**	**276.245**
B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA		
B.1 Rischio di credito e di controparte	40.603	**22.100**
B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito	-	99
B.3 Rischio di regolamento	-	-
B.4 Rischi di mercato	**993**	**744**
1. Metodologia standardizzata	993	744
2. Modelli interni		-
3. Rischio di concentrazione		-
B.5 Rischio operativo	**3.186**	**3.102**
1. Modello base	3.186	3.102
2. Modello standardizzato		-
3. Modello avanzato		-
B.6 Altri elementi del calcolo		-
B.7 Totale requisiti prudenziali	44.781	26.046
C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA		
C.1 Attività di rischio ponderate	559.767	325.569
C.2 Capitale primario di classe 1 Attività di rischio ponderate (CET 1-capital ratio)	13,19%	16,06%
C.3 Capitale di classe 1/Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio)	13,19%	16,06%
C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio)	14,90%	16,06%

Parte G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D'AZIENDA

Sezione 1 - Operazioni realizzate durante l'esercizio

Nel corso dell'esercizio 2018 è stata realizzata un'operazione di aggregazione aziendale tra Banca Centro Emilia Credito Cooperativo Soc. Coop.va ("banca incorporante") e Credito Cooperativo Reggiano Soc. Coop.va ("banca incorporata"), i cui effetti giuridici, contabili e fiscali hanno avuto decorrenza dal 1 dicembre 2018.

L'operazione è stata realizzata col fine di dare origine ad un soggetto in grado di creare una struttura operativa che possa contenere i costi di gestione e, nello stesso tempo, offrire un servizio sempre più efficiente a soci e clienti.
In base al principio contabile IFRS 3, la Banca acquirente rileva le attività e le passività identificabili dell'acquisto, ai relativi fair value alla data di acquisizione. I plusvalori e i minusvalori emergenti da tale acquisizione sono stati iscritti in un'apposita riserva di patrimonio netto denominata Riserva di Fusione.
Dall'operazione di fusione realizzata non è emerso alcun valore per avviamento. Nelle operazioni di fusione tra società cooperative a mutualità prevalente le modalità di determinazione del rapporto di cambio delle azioni o quote assumono connotati procedurali del tutto particolari: il rapporto di cambio viene infatti determinato "alla pari" ossia sulla base dei soli valori nominali delle azioni o quote delle società cooperative che si fondono, senza tenere conto dei rispettivi capitali economici, coerentemente con la necessità di rispettare il vincolo di non distribuibilità delle riserve ai soci.
I criteri individuati dall'IFRS 3 ai fini dell'identificazione dell'acquirente hanno portato a considerare tale, anche ai fini della rappresentazione contabile, la Banca Centro Emilia Credito Cooperativo in quanto trattasi della banca che

meglio rispetta i requisiti proposti dal principio suddetto per quanto riguarda l'emissione delle azioni, la solidità dimensionale e l'influenza sulla scelta del management della nuova banca.
A seguito dell'operazione di fusione la banca incorporata ha provveduto a redigere un bilancio di cessazione dell'attività con periodo di competenza dall'1/01 al 30/11/2018 che evidenzia una perdita d'esercizio pari a E. 2,701 mln.

In applicazione del principio contabile IFRS3 si è provveduto a iscrivere in contropartita alle Riserve patrimoniali gli effetti contabili connessi all'operazione di aggregazione aziendale che traggono origine, prevalentemente, a seguito della valorizzazione sulla base del fair value alla data del 30/11/2018 delle poste patrimoniali della Banca incorporata.

In dipendenza dei predetti procedimenti valutativi è emersa una Riserva negativa da fusione per un ammonta complessivo di E. 6,056 mln (dato al netto della correlata fiscalità) e le principali componenti che concorrono alla sua formazione sono rappresentate da:

a) Riserva negativa determinata a seguito dell'adeguamento sulla base del fair value alla data del 30 novembre 2018 dei Titoli classificati nel modello di business Held to Collect: E. 2,356 mln. Gli strumenti finanziari classificati nel modello di business HTC, rappresentati nel bilancio della banca incorporata secondo il criterio del costo ammortizzato per un valore di E. 69,681 mln, sono stati traslati nella situazione patrimoniale della società incorporante al loro valore di mercato determinando una rettifica netta patrimoniale negativa pari a E. 2,662 mln, importo ridotto a seguito contestuale stralcio del correlato Fondo Svalutazione ex IFRS 9 (pari a E. 306 mila). Il fair value alla data del 30/11/2018 rappresenta, pertanto, il nuovo costo ammortizzato al momento dell'iscrizione contabile iniziale nel portaf. HTC di Banca Centro Emilia per effetto del trasferimento degli strumenti finanziari dalla Banca incorporata;

b) Riserva negativa generata a seguito dell'adeguamento di investimenti immobiliari al valore di mercato: E. 1,676 mln al netto della correlata fiscalità.

La valorizzazione sulla base del fair value ha comportato una rettifica negativa patrimoniale che trae origine dalla svalutazione alla quale sono stati sottoposti n. 3 immobili. Si tratta, in particolare, di cespiti per i quali il valore di bilancio risultava significativamente superiore rispetto alle stime certificate dalle perizie redatte da un professionista del settore (Cerved Group SpA).

Di conseguenza i predetti immobili sono stati trasferiti nella situazione patrimoniale della Banca incorporante sulla base del fair value che rappresenta, pertanto, il nuovo costo ammortizzato al momento dell'iscrizione contabile iniziale tra le immobilizzazioni materiali;

c) Riserva Positiva determinata a seguito della valorizzazione sulla base del fair value alla data del 30 novembre 2018 dei prestiti obbligazionari emessi dalla Banca incorporata: E. 507 mila al netto della correlata fiscalità. Gli strumenti finanziari in oggetto, rappresentati nel bilancio al 30 novembre 2018 della banca incorporata secondo il criterio del costo ammortizzato per un valore di E. 35,399 mln, sono stati traslati nella situazione patrimoniale della società incorporante al loro valore di mercato determinando una rettifica positiva patrimoniale. In particolare la svalutazione più rilevante (E. 479 mila) è stata operata con riferimento all'obbligazione subordinata IT0005319402 sottoscritta integralmente da Cassa Centrale Banca per un valore nominale di E. 10 mln con la finalità di garantire sostegno patrimoniale a favore dell'incorporata;

d) Riserva negativa determinata a seguito adeguamento svalutazioni su alcuni crediti acquisiti dalla banca incorporata per complessivi: E. 1,762 mln al netto della correlata fiscalità. Sono state iscritte rettifiche di valore analitiche con riferimento ad un credito di firma rilasciato dalla Banca incorporata nell'interesse di una controparte classificata tra le inadempienze probabili (Svalutazione netta pari a E. 326 mila) nonché relativamente ad esposizioni per cassa in essere nei confronti di controparti in bonis (Svalutazione netta pari a E. 1,436 mln);

e) Riserva negativa determinata a seguito stralcio Riserve da valutazione OCI correlate ai Titoli classificati nel modello di business Held to Collect and Sell ed adeguamento prezzi al 30/11/2018: E. 756 mila al netto della correlata fiscalità. Gli strumenti finanziari detenuti tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" sono stati acquisti da parte della banca incorporante al fair value con contestuale eliminazione delle Riserve cumulate da valutazione, positive e negative, iscritte alla data del 30/11/2018 dalla Banca incorporata;

f) Con riferimento Crediti a medio e lungo termine (mutui e prestiti) verso la clientela trattati al costo ammortizzato sono state effettuate una serie di simulazioni al fine di stimare il fair value alla data di acquisizione applicando una tecnica valutativa che prevede l'attualizzazione dei flussi di cassa, contrattualmente previsti e che compongono il debito residuo, relativi ad ogni singola operazione sulla base dei tassi di mercato vigenti.
Le predette simulazioni sono state condotte applicando un parametro (o "curva tassi") ritenuto coerente con le pratiche commerciali diffuse nell'ambito delle contrattazioni con la clientela in sede di intermediazione creditizia. In particolare tale parametro è stato individuato nella "media Euribor 6 mesi /365" alla data di efficacia dell'operazione opportunamente rettificato di un spread creditizio compreso in un range tra 150 e 171 basis point.

Esaminando le risultanze prodotte da tale attività, condotta avvalendosi di appositi applicativi resi disponibili dal sistema informativo Gesbank in collaborazione con il personale di Servizi Bancari Associati, è stato possibile accertare come non emergano differenze sostanziali e significative tra il fair value stimato ed il costo ammortizzato al quale i crediti sono iscritti nel bilancio della Banca incorporata.

In considerazione della limitata incidenza di tali scostamenti il Consiglio ha deliberato di mantenere quale criterio di iscrizione contabile dei crediti acquisiti dalla Banca incorporata, il costo ammortizzato come risultante dal bilancio al 30/11/2018.

Per quanto riguarda gli **impieghi non deteriorati diversi da quelli a medio/lungo termine** il relativo valore di acquisizione è stato considerato rappresentativo del fair value degli stessi in considerazione della loro vita residua e dei tassi di interesse prevalentemente variabili e legati a parametri di mercato.

A seguito delle attività di trascodifica e migrazione degli archivi informatici dal sistema informativo della Banca incorporante (Gesbank) a quello della incorporata (Sib2000) si è riscontrata la necessità di procedere all'allineamento dei valori di bilancio dei finanziamenti verso la clientela gestiti nell'ambito della procedura Estero (costituiti dalle forme tecniche Anticipi Export, Finanziamenti Import) in essere alla data della fusione per consentirne il coerente sviluppo delle procedure contabili post fusione. Tale adeguamento, che ha riguardato una componente marginale del portafoglio crediti ed è stata imposta in ragione dei differenti criteri gestionali adottati dal sistema informativo della Banca incorporante, ha comportato l'iscrizione di una rettifica negativa imputata sulla Riserva da fusione pari a E. 12 mila (importo al netto della correlata fiscalità).

Analogamente, per le ragioni precedentemente illustrate, si è provveduto all'allineamento dei valori di bilancio dei depositi passivi in divisa estera in essere nei confronti di clientela gestiti nell'ambito della procedura Estero. Tale adeguamento ha comportato l'iscrizione di una rettifica negativa imputata sulla Riserva da fusione pari a E. 1 mila (importo al netto della correlata fiscalità).

L'IFRS 3 identifica una serie di elementi immateriali che in un'operazione di aggregazione aziendale possono essere acquistati, e, pertanto, contabilizzati nel bilancio della società acquirente come *intangible,* ovvero delle attività non monetarie identificabili e prive di consistenza fisica, quali, ad esempio, possono essere quelle relative ad attività promozionale, alla clientela, alla tecnologia, ecc.
Sebbene l'IFRS 3 non identifichi con precisione le attività immateriali che possono essere rilevate in una fusione tra banche, l'evidenza empirica mostra che nell'ambito di altre operazioni della specie possono emergere le attività immateriali di seguito riepilogate:
• Relativamente alle passività rappresentate da un nucleo di depositi (c.d. "*Core deposits*" - depositi che rappresentano una fonte favorevole di raccolta a medio termine ed a remunerazione bassa);
• *Core overdraft* (attraverso i c/c attivi la Banca ottiene un margine d'interesse superiore a quello offerto dal mercato);
• Rapporti con la clientela (ricavi e commissioni che la Banca si attende di generare da clientela specifica).
Nessuno degli intangibili richiamati è stato rilevato, o è rilevabile, nella richiamata operazione di fusione.
In particolare, per quanto riguarda il valore dell'*intangible* legato ai *core deposits* ed ai *core overdraft,* dall'analisi delle masse raccolte dalla BCC incorporata non si riscontrano forme di raccolta che presentano costi inferiori a quelli di mercato, grazie alle quali l'acquirente potrebbe ottenere benefici futuri.

Da ultimo si fa presente che il processo di aggregazione aziendale non ha determinato, alla data di efficacia del 1 dicembre 2018, una riclassificazione nella composizione delle poste attive e passive con particolare riferimento al portafoglio titoli acquisito.

BILANCIO DI CESSAZIONE ATTIVITA' DEL CREDITO COOPERATIVO REGGIANO Soc. Coop.va

Attivo

	Voci dell'attivo	30/11/2018
10	Cassa e disponibilità liquide	1.879.190
20	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico:	3.665.612
	a) attività finanziarie detenute per la negoziazione	1.743
	b) attività finanziarie designate al fair value	
	c) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	3.663.869
30	Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	48.602.525
40	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato:	460.156.859
	a) crediti verso banche	30.515.377
	b) crediti verso clientela	429.641.482
80	Attività materiali	9.236.628
90	Attività immateriali	16.687
100	Attività fiscali	6.560.067
	a) correnti	1.256.915
	b) anticipate	5.303.152
120	Altre Attività	6.314.011
	Totale dell'attivo	**536.431.579**

Passivo

	Voci del passivo e del patrimonio netto	30/11/2018
10	Passività finanziarie valutate al costo	463.384.339
	a) debiti verso banche	55.785.872
	b) debiti verso la clientela	291.865.486
	c) titoli in circolazione	115.732.981
20	Passività finanziarie di negoziazione	1.743
60	Passività fiscali	121.408
	a) correnti	
	b) differite	121.408
80	Altre passività	41.153.542
90	Trattamento di fine rapporto del personale	817.629
100	Fondo per rischi ed oneri	1.005.298
	a) impegni e garanzie rilasciate	379.640
	b) altri fondi	625.658
110	Riserve da valutazione	(883.713)
140	Riserve	2.918.435
160	Capitale	30.613.906
180	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	(2.701.008)
	Totale del passivo e del patrimonio netto	**536.431.579**

CONTO ECONOMICO

	Voci	30/11/2018
10	Interessi attivi e proventi assimilati	9.923.518
20	Interessi passivi e oneri assimilati	(2.199.070)
30	**Margine di interesse**	**7.724.448**
40	Commissioni attive	4.371.324
50	Commissioni passive	(552.123)
60	**Commissioni nette**	**3.819.201**
70	Dividendi e proventi simili	659
80	Risultato netto dell'attività di negoziazione	59.647
90	Risultato netto dell'attività di copertura	
100	Utili (perdite) da cessione o riacquisto di:	431.098
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	421.422
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(4.477)
	c) passività finanziarie	14.153
110	Risultato netto delle altre attività e passività finanziarie valutate al fair value con impatto a conto economico	(107.787)
	a) attività e passività finanziarie designate al fair value	
	b) altre attività finanziarie obbligatoriamente valutate al fair value	(107.787)
120	**Margine di intermediazione**	**11.927.266**
130	Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito di:	(2.817.542)
	a) attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	(2.787.025)
	b) attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	(30.517)
150	**Risultato netto della gestione finanziaria**	**9.109.724**
160	Spese amministrative:	(11.687.891)
	a) spese per il personale	(7.333.154)
	b) altre spese amministrative	(4.354.737)
170	Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri	(569.367)
	a) impegni e garanzie rilasciate	(234.367)
	b) altri accantonamenti netti	(335.000)
180	Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali	(531.150)
190	Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali	(5.841)
200	Altri oneri/proventi di gestione	864.586
210	**Costi operativi**	**(11.929.663)**
250	Utili (Perdite) da cessione di investimenti	(358)
260	**Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte**	**(2.820.297)**
270	Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente	119.289
280	**Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte**	**(2.701.008)**
300	**Utile (Perdita) d'esercizio**	**(2.701.008)**

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell'esercizio

Dopo la chiusura dell'esercizio e fino alla data di approvazione del progetto di bilancio da parte del Consiglio di Amministrazione la Banca non ha perfezionato operazioni di aggregazioni di imprese o rami d'azienda.

Sezione 3 – Rettifiche retrospettive

Nel corso dell'esercizio 2018 non sono state rilevate rettifiche relative ad aggregazioni aziendali verificatesi nello stesso esercizio o in esercizi precedenti.

Parte H – OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica

Compensi ai dirigenti con responsabilità strategiche (compresi gli amministratori ed i sindaci)

Si indicano di seguito i dati richiesti dallo IAS 24 par. 16 con riferimento alle "Parti Correlate" ossia ai dirigenti con responsabilità strategica, intendendosi come tali coloro che hanno il potere e la responsabilità della pianificazione, della direzione e controllo, nonché agli Amministratori ed ai Sindaci della Banca.

	Importo di competenza
- Stipendi e altri benefici a breve termine (compresi compensi e benefits) ad Amministratori e Dirigenti	504
- Compensi ai Sindaci	76
- Accantonamento TFR Dirigenti	20
- Rimborsi Spese ad Amministratori	4
Totale	**603**

I compensi agli amministratori ed ai sindaci sono stati determinati con delibera dell'Assemblea dei Soci e del Consiglio di Amministrazione. Tali compensi comprendono i gettoni di presenza e le indennità di carica spettanti.

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate

I rapporti e le operazioni intercorse con parti correlate non presentano elementi di criticità, in quanto sono riconducibili all'ordinaria attività di credito e di servizio.
Durante l'esercizio non sono state poste in essere operazioni di natura atipica o inusuale con parti correlate che, per significatività o rilevanza di importo, possano aver dato luogo a dubbi in ordine alla salvaguardia del patrimonio aziendale.
Per quanto riguarda le operazioni con i soggetti che esercitano funzioni di amministrazione, direzione e controllo della Banca trova applicazione l'art. 136 del D.Lgs. 385/1993 e l'art. 2391 del codice civile. In proposito la Banca si è dotata di apposite disposizioni che regolamentano le ipotesi di conflitto di interesse e le obbligazioni degli esponenti bancari (delibera del CdA del 27 giugno 2012).
Le operazioni con parti correlate sono regolarmente poste in essere a condizioni di mercato e comunque sulla base di valutazioni di convenienza economica e sempre nel rispetto della normativa vigente, dando adeguata motivazione delle ragioni e della convenienza per la conclusione delle stesse.
Le operazioni con parti correlate non hanno incidenza significativa sulla situazione patrimoniale e finanziaria, sul risultato economico e sui flussi finanziari della Banca.
Nel bilancio non risultano accantonamenti o perdite per crediti dubbi verso parti correlate.
Sugli stessi viene pertanto applicata solo la svalutazione collettiva.
Nello schema che segue è indicato il valore di bilancio delle attività di rischio per cassa (al netto dei margini disponibili non utilizzati) e "fuori bilancio" in essere alla data del 31/12/2018 nei confronti delle "parti correlate" e dei "soggetti ad esse connessi".
Secondo quanto previsto dalla Banca d'Italia con la circ. 263 del 27 dicembre 2006, si considerano soggetti connessi alle "Parti correlate", società o imprese controllate direttamente dagli esponenti aziendali, gli stretti familiari degli esponenti aziendali (fino al II^ grado) e le società o imprese controllate da questi ultimi.

	Esposizioni per Cassa	Esposizioni "fuori bilancio"
Amministratori, Sindaci e Dirigenti	998	443
Totale	**998**	**443**

Parte I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI – A.15.1 –

La Banca non ha posto in essere accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali.

Parte L – INFORMATIVA DI SETTORE

La Banca non è tenuta a compilare la parte in quanto intermediario non quotato né è emittente di titoli diffusi.

ALLEGATI AL BILANCIO

Allegato 1 - Immobili

Elenco analitico delle proprietà immobiliari comprensivo delle rivalutazioni effettuate

Ubicazione	Destinazione	Ammontare della rivalutazione ex L.576/75	Ammontare della rivalutazione ex L. 72/83	Ammontare della rivalutazione ex L. 408/90	Ammontare della rivalutazione ex L. 413/91	Ammontare della rivalutazione ex L.342/00	Ammontare della rivalutazione ex L.266/05
Immobili strumentali:							
Corporeno via Statale, 39 (Fabbricato ad uso uffici)	Sede Centrale		107	153	795		1.399
Buonacompra via Bondenese, 98 (Fabbricato ad uso uffici)	Filiale n. 1				29		84
Pieve di Cento via Matteotti, 34A (Fabbricato ad uso uffici)	Filiale n. 4						196
Crevalcore via Roma 141 (Fabbricato ad uso uffici)	Filiale n. 12						81
Renazzo via di Renazzo n. 56 ang. P.zza Lamborghini (Fabbricato ad uso uffici)	Filiale n. 3						
Nuova Ag. Cento Porta Molina via IV Novembre, 11/C (Fabbricato ad uso Uffici)	Filiale n. 8						
Carpi via B. Peruzzi, 4 (Fabbricato ad uso uffici)	Sede Distaccata						
Palata Pepoli via Provanone, 5073 (Fabbricato ad uso uffici)	Filiale n. 10						
Casumaro, via Casumaro Bondeno n. 2	Sportello ATM						

Terreno edificabile sito in Cento distinto al Catasto Terreni del Comune di Cento al foglio 43 mapp. 126, 346, 384 nonché al Catasto Fabbricati al foglio 43 mapp. 117							
Comune di Castellarano (RE) Fraz. Roteglia Via Radici In Monte 62 (Fabbricato ad uso uffici)	Filiale n. 23						
Comune di Viano (RE) Fraz. San Giovanni di Querciola Via Prediera 2° (Fabbricato ad uso uffici)	Filiale n. 25						
Comune di Viano (RE) Fraz. Regnano Via Salone 4/a (Fabbricato ad uso uffici)							
Comune di Scandiano (RE) Via Pellegrini 16 (Fabbricato ad uso uffici)	Uffici amministrativi						
Comune di Reggio Emilia (RE) Via Emilia All'ospizio 102 (Fabbricato ad uso uffici)	Filiale n. 28						
Immobili per investimenti							
Comune di Reggio Emilia (RE) Via Emilia All'ospizio 102 (Immobile per investimento)							
Immobile per recupero crediti situato in San Giovanni in Persiceto (Bo) in Via Bologna n. 110 presso il Centro Comm.le "Il Poligono"							
Totale			**107**	**153**	**824**		**1.760**

Allegato 2 - Partecipazioni

Le partecipazioni di proprietà della Banca sono iscritte tra le "Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva" e sono detenute in società promosse dal movimento del Credito Cooperativo e in società o enti strumentali allo sviluppo dell'attività della banca.
La Banca a fine esercizio non detiene partecipazioni di controllo, di collegamento o di controllo congiunto, così come definite e previste dai principi IAS27 e IAS28.

Elenco delle partecipazioni al 31-12-2018
valori all'unità di euro

Società partecipata (caratteristiche nominali dei titoli)	Valore nominale	Valore di bilancio
ICCREA BANCA S.p.A. - Roma (n. 112.082 azioni - valore nominale € 51,65)	5.917.930	5.789.035
CASSA CENTRALE BANCA - CREDITO COOPERATIVO DEL NORD EST S.p.A. - Trento (n. 179.422 azioni - valore nominale € 52,00)	10.489.010	10.488.651
FEDERAZIONE DELLE BANCHE DI CREDITO COOPERATIVO DELL'EMILIA ROMAGNA - Soc. Coop. - Bologna (n. 5.922 azioni - valore nominale € 26,00)	153.972	148.908
FEDERAZIONE PIEMONTE LIGURIA E VALLE D'AOSTA S.c.r.l. - Cuneo (n. 1 azione - valore nominale € 52,00)	52	52
FONDO DI GARANZIA DEI DEPOSITANTI DEL CREDITO COOPERATIVO - Consorzio fra le Casse Rurali - BCC - Roma (n. 1 quota – valore nominale di € 1.032,91)	1.033	1.033
BANCA SVILUPPO S.P.A. – Roma (n. 53.875 – valore nominale € 2,50)	134.688	62.495
SERVIZI BANCARI ASSOCIATI S.P.A. (n. 1 quota – valore nominale € 100,00)	100	100
CEDECRA INFORMATICA BANCARIA S.r.l. - Bologna (n. 1 quota da € 475.000)	475.000	475.000
Totale	17.171.785	16.965.274

Allegato 3
Oneri per revisione legale - comma1, n.16-bis, Art. 2427 del C.C.

Tipologia di servizi Ammontare totale	Ammontare totale corrispettivi
Corrispettivi spettanti per la revisione legale	34
Corrispettivi di competenza per gli altri servizi di verifica svolti	14
Totale corrispettivi	48

L'importo dei corrispettivi indicato è comprensivo dell'IVA evidenziata nelle fatture ricevute. E' altresì ricondotto tra i corrispettivi pagati il contributo di vigilanza dovuto alla CONSOB dalla Soc. di Revisione.