



Informativa al Pubblico

***“Pillar 3”* al 31 dicembre 2019**

INDICE

Introduzione	3
Obiettivi e politiche di gestione del rischio (art. 435 CRR, comma 1)	5
Dispositivi di governo societario (art. 435 CRR, comma 2)	33
Ambito di applicazione (art. 436 CRR).....	36
Requisiti di capitale (art. 438 CRR)	45
Rischio di credito: informazioni generali e rettifiche (art. 442 CRR)	49
Attività non vincolate (art. 443 CRR)	60
Informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato e uso delle ECAI (art. 444 CRR) ..	62
Esposizione al rischio di mercato (art. 445 CRR)	64
Rischio operativo (art. 446 CRR).....	65
Esposizione in strumenti di capitale non inclusi nel portafoglio di negoziazione (art. 447 CRR).....	66
Esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione (art. 448 CRR)	69
Esposizioni in posizioni verso la cartolarizzazione (art. 449 CRR)	70
Politica di remunerazione (art. 450 CRR)	72
Leva finanziaria (art. 451 CRR).....	77
Uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito (art. 453 CRR)	80

Introduzione

Il presente documento è redatto in conformità alle disposizioni previste dal Regolamento UE n. 575/2013 del 26 giugno 2013 (di seguito CRR) in materia di trasparenza informativa nei confronti del pubblico, come modificato dal successivo Regolamento UE n. 876/2019 del 20 maggio 2019 (di seguito CRR II). Tali obblighi riguardano l'informativa al pubblico in materia di adeguatezza patrimoniale, esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi di misurazione e gestione degli stessi.

L'informativa da parte degli enti è direttamente regolata da CRR e CRR II, cui la Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013 di Banca d'Italia (la Circolare 285/2013) fa espresso rinvio.

La disciplina di vigilanza prudenziale per le banche prevede, a carico delle stesse, obblighi di pubblicazione periodica delle informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, misurazione e gestione dei rischi. E' responsabilità delle banche assicurare la completezza, la correttezza, e la veridicità delle informazioni pubblicate.

Il perimetro del Gruppo, preso a riferimento nella stesura del documento in oggetto, è composto dalla Sanfelice 1893 Banca Popolare Soc. Coop. per Azioni ("Capogruppo" del Gruppo Sanfelice 1893 Banca Popolare, di seguito il "Gruppo") e dalla Immobiliare Cispadana Srl, interamente controllata dalla Capogruppo stessa.

Nella predisposizione del presente documento sono utilizzati ampi stralci dell'informativa riportata nei documenti Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 e Politiche di remunerazione, entrambi sottoposti all'Assemblea dei Soci, nonché stralci dell'informativa predisposta all'interno del processo di controllo dell'adeguatezza prudenziale (*Internal Capital Adequacy Assessment Process - ICAAP*), del processo di controllo dell'adeguatezza in termini di liquidità (*Internal Liquidity Adequacy Assessment Process - ILAAP*) e del documento di definizione dell'appetito al rischio della banca (*Risk Appetite Framework - RAF*).

La stesura dell'Informativa al pubblico è realizzata attraverso la collaborazione dei diversi Organi e delle strutture interessate nel governo e nell'esecuzione dei processi, coerentemente con le attribuzioni previste dalla normativa interna del Gruppo; si fa riferimento in particolare al *Regolamento per la redazione dell'informativa da parte degli enti*, che descrive le attività in cui si concretizza la predisposizione del documento da pubblicare ai sensi della Parte Otto della CRR. Il Regolamento in questione si articola in due capitoli: il primo è dedicato alla definizione di alcuni aspetti generali (periodicità di predisposizione dell'informativa, informazioni ritenute rilevanti e modalità di diffusione del documento una volta approvato dal Consiglio di Amministrazione); nel secondo capitolo vengono definite le modalità con le quali la banca, concretamente, soddisfa i requisiti informativi richiesti (unità organizzative coinvolte, *iter* e modalità di predisposizione delle varie fasi che portano dalla raccolta delle informazioni alla messa a disposizione del documento definitivo). I controlli sul processo sono i medesimi applicati ai processi di redazione del bilancio, di predisposizione delle segnalazioni di vigilanza, di autovalutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) e della liquidità (ILAAP) in quanto i dati di *input* sono interamente derivanti da tali ambiti, rispetto ai quali il presente documento rappresenta solo una riagggregazione.

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione, in conformità a quanto previsto dagli Orientamenti EBA/GL/2016/11 al paragrafo 4.2, sezione C, attesta che le informazioni fornite nella presente informativa sono state redatte conformemente alla politica formale approvata e ai processi interni di controllo previsti nell'ambito del Sistema dei Controlli Interni (SCI).

Il presente documento viene approvato dal Consiglio di Amministrazione della banca e rappresenta lo strumento di comunicazione al pubblico delle informazioni richieste; esso è disponibile sul sito *internet* www.sanfelice1893.it (cfr. art. 434 CRR) alla sezione "I Numeri" "III Pilastro di Basilea II - Informativa al Pubblico".

L'informativa ai sensi del CRR ha cadenza annuale (cfr. art. 433 *ter*) e non si ritiene necessario pubblicare alcuna delle informazioni richieste con frequenza maggiore, in considerazione del fatto che:

- la banca rientrerà quasi certamente fra gli “enti piccoli e non complessi” di cui al citato articolo, anche se il contenuto di tale definizione non è ancora stato specificato;
- non è quotata in borsa;
- le informazioni rilevanti ai fini di questo documento non sono soggette a particolare variabilità;
- in virtù del principio di proporzionalità, una frequenza infrannuale comporterebbe un onere non commisurato ad un'effettiva maggior efficacia dell'informativa.

Come stabilito dall'art. 433 l'informativa annuale viene pubblicata nella stessa data in cui la banca pubblica il bilancio, o il prima possibile dopo tale data.

Il documento si compone di un elenco di paragrafi corrispondenti alla successione degli articoli rilevanti di CRR e CRR II. In ossequio all'indicazione contenuta nell'art. 432, la Capogruppo non pubblica le informazioni richiamate dagli artt. 440, 441, 452, 454 e 455 in quanto non applicabili con riferimento al 31 dicembre 2019 o non rilevanti per il Gruppo, stante anche il non utilizzo di modelli interni per il calcolo dei rischi.

La presente informativa è stata esaminata dal Consiglio di Amministrazione della Capogruppo nel corso della riunione tenutasi in data 23 aprile 2020.

Obiettivi e politiche di gestione del rischio (art. 435 CRR, comma 1)

RISK APPETITE FRAMEWORK

Obiettivi e politiche di gestione dei rischi sono fissati dal Consiglio di Amministrazione nel *Risk Appetite Framework* (RAF), ovvero il quadro di riferimento che definisce la propensione al rischio, le soglie di tolleranza, i limiti di rischio, le politiche di governo dei rischi ed i processi di riferimento necessari per attuarli, alla luce di quanto disposto dalla richiamata Circolare n. 285/2013 di Banca d'Italia.

Scopo del RAF è quello di formalizzare *ex ante* gli obiettivi di rischio/rendimento che il Gruppo intende raggiungere ed i conseguenti limiti operativi, in coerenza con il massimo rischio assumibile, il modello di *business* e gli indirizzi strategici perseguiti. Il RAF fornisce un quadro organico della strategia corrente della banca, dei rischi collegati a tale strategia e dei presidi a fronte di tali rischi in termini di capitale e riserve di liquidità.

Il RAF opera in logica strategica *ex ante* e si pone come presupposto del Resoconto ICAAP/ILAAP, che - in logica consuntiva - compie la valutazione di tutti gli effettivi rischi aziendali (*risk profile*). Pertanto, al fine di consentire questo raccordo, il RAF è stato basato sulle medesime metriche e metodologie già utilizzate in ambito ICAAP/ILAAP. In particolare, la metrica di vigilanza ICAAP per la quantificazione del capitale interno è stata considerata, alla luce del principio di proporzionalità, il principale diretto riferimento nella formalizzazione di misure globali di propensione e tolleranza relative al capitale. Analogamente sono allineate le metriche di misurazione del rischio di liquidità. La condivisione delle logiche e delle misurazioni assicura in tal modo la coerenza fra approccio *ex ante* del RAF e approccio *ex post* dell'ICAAP/ILAAP.

INQUADRAMENTO STRATEGICO

Gli elementi contenuti nel RAF definiscono, a livello complessivo e di singolo rischio, il posizionamento che il Gruppo intende adottare alla luce del modello di *business* e delle linee guida strategiche contenute nel Piano d'impresa.

Il RAF discende dunque dal modello di *business* e, in particolare, declina in termini quantitativi i contenuti delle sezioni "Prudenza" ed "Equilibrio patrimoniale" del modello stesso, che riportiamo di seguito.

Prudenza

La Capogruppo per operare si espone a diversi rischi, in particolare a quelli di credito e liquidità. Nell'assunzione e gestione dei rischi la Capogruppo intende operare con consistenti margini prudenziali, con un livello di tolleranza al rischio tale da mantenere adeguati *buffer* di capitale e liquidità rispetto ai limiti regolamentari.

Si è consapevoli che la detenzione di tali *buffer* di capitale e liquidità incide negativamente sui livelli di redditività, quanto meno nel breve termine. È considerata tuttavia prioritaria la stabilità e, in quest'ottica, la Capogruppo non ricerca la massimizzazione del rendimento a scapito del presidio dei rischi.

Riguardo in particolare il principale rischio della Capogruppo, quello di credito, essa segue una politica di sviluppo dei prestiti che può avere dimensioni significative, per sfruttare i margini disponibili di patrimonio e liquidità, ma deve comunque sempre avvenire in modo progressivo e graduale. Il rischio di credito genera la formazione di crediti deteriorati, dei quali la Capogruppo intende contenere la consistenza, mediante un attento monitoraggio del portafoglio *in bonis* e una gestione attiva delle posizioni deteriorate. Se queste ultime raggiungono un'incidenza rilevante, la banca adotta misure per la loro riduzione, combinando opzioni di recupero interno e cessione esterna.

Equilibrio patrimoniale

La Capogruppo persegue un equilibrio patrimoniale contraddistinto dai seguenti elementi:

Passivo

- La raccolta è prevalentemente acquisita da clientela *retail* in modo frazionato, limitando i “grandi depositanti”. Nella composizione interna della raccolta diretta la Capogruppo pone la massima attenzione affinché una quota rilevante sia costituita dalla componente a scadenza (titoli di debito e conti di deposito).
- Il ricorso alla raccolta interbancaria o “istituzionale” è relativamente modesto, considerata la volatilità di tale fonte. In ogni caso i debiti verso banche sono prevalentemente costituiti da forme tecniche che prevedono la fornitura di un collaterale, mitigando in tal modo il rischio di liquidità.

Attivo

- I prestiti alla clientela devono costituire la voce prevalente dell’attivo ed essere superiori agli impieghi di tipo finanziario (crediti a banche, portafoglio titoli) e immobiliare.
- I prestiti alla clientela devono essere caratterizzati da un significativo livello di frazionamento, minimizzando il rischio di concentrazione.
- Il portafoglio titoli di proprietà deve assicurare il rispetto dei limiti regolamentari di liquidità e non deve comprendere titoli “complessi” od opachi. Titoli strutturati derivanti da cartolarizzazioni (ABS) possono essere detenuti solo se connessi a cartolarizzazioni di propri crediti deteriorati, nel quadro di progetti di riduzione dei NPL, o di propri crediti *in bonis*, nel quadro di operazioni tese a migliorare la posizione di liquidità.

La raccolta diretta da clientela deve strutturalmente mantenere un ragionevole margine di eccedenza rispetto agli impieghi alla clientela, a presidio del rischio di liquidità.

Al fine di rendere concreto l’orientamento strategico alla “Prudenza”, il Gruppo intende:

- mantenere una funzione di governo dei rischi indipendente con un costante e intenso coinvolgimento da parte della direzione e una diffusione della cultura del rischio a livello aziendale;
- sviluppare e mantenere un modello di *risk management* che assicuri una visione integrata dei rischi, attraverso il controllo e il monitoraggio continuo dei rischi stessi;
- assicurare un’adeguata e sufficiente disponibilità delle necessarie risorse umane, sistemi e strumenti che garantiscono il mantenimento di un profilo di rischio compatibile con la propensione al rischio dichiarata.

MAPPA DEI RISCHI

Il Gruppo ha identificato i rischi “assumibili” e cioè la tipologia di rischi ai quali esso è sottoposto nel raggiungimento dei propri obiettivi di *business*. Fra tutti i rischi presi in esame il Gruppo ha identificato i seguenti quali rilevanti nello svolgimento delle sue attività:

Rischi di “primo pilastro”:

- rischio di credito e di controparte;
- rischio di mercato;
- rischio operativo;

Rischi di “secondo pilastro”:

- rischio di concentrazione (*single name* e settoriale);
- rischio di tasso interesse portafoglio bancario;
- rischio di conformità, con particolare riferimento al profilo reputazionale (il profilo rischio legale, come da definizione di vigilanza, fa già parte del rischio operativo);
- rischio strategico, con particolare riferimento al profilo “rischio di *business*”;

- rischio di liquidità.

Al rischio di liquidità è dedicata la specifica sezione ILAAP nell'ambito del Resoconto ICAAP/ILAAP; esso non genera assorbimento di capitale interno, ma richiede altri presidi (riserve di liquidità, struttura equilibrata dell'attivo e del passivo).

Inoltre, fin dal 2011, è stato identificato come rilevante il seguente rischio di secondo pilastro:

- rischio immobiliare, che comprende una serie di rischi relativi all'investimento immobiliare e alle connesse attività operative, per quel che concerne l'attività della Capogruppo, ma soprattutto – a livello di Gruppo – della controllata Immobiliare Cispadana.

Di seguito si presenta una mappa dei rischi rilevanti, che indica la misurabilità degli stessi in termini di capitale interno e, in caso affermativo, la metodologia di misurazione dello stesso e la presenza di eventuali *stress test*.

Rischi rilevanti	Pilastro	Misurazioni quantitative	Misurazione di capitale interno	Metodologia capitale interno	Stress test
Credito (incluso rischio di controparte)	1	SI'	SI'	Metodo standardizzato	SI' (<i>add on</i> di capitale interno)
Operativo	1	SI'	SI'	Metodo base	NO
Mercato	1	SI'	SI'	Metodo standardizzato	NO
Concentrazione (single name)	2	SI'	SI'	Circ. 285 - Allegato B	SI' (<i>add on</i> di capitale interno)
Concentrazione (geosettoriale)	2	SI'	SI'	Metodologia ABI	NO
Tasso di interesse <i>banking book</i>	2	SI'	SI'	Circ. 285 - Allegato C	SI' (<i>add on</i> di capitale interno)
Liquidità	2	SI'	NO		SI'
Reputazionale	2	SI'	SI'	Stima interna operatività diamanti	SI' (<i>add on</i> di capitale interno)
Business	2	SI'	SI'	Metodologia ABI	NO
Immobiliare	2	NO	NO*		SI' (<i>add on</i> di capitale interno)

* Il rischio delle esposizioni immobiliari o garantite da immobili è incluso nel rischio di credito.

Successivamente viene riportata per ogni rischio rilevante una scheda che ne fornisce:

- Definizione;
- Orientamento strategico;
- Metodologia di misurazione del capitale interno;
- Metodologia di misurazione gestionale;
- Limiti operativi;
- Strumenti di controllo e mitigazione;
- *Stress test*.

PROPENSIONE E TOLLERANZA AL RISCHIO

Alla luce del modello di *business*, della *mission* e degli obiettivi strategici che il Gruppo intende perseguire, ed in coerenza con il principio di proporzionalità, il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo ha identificato obiettivi di rischio patrimoniali e di liquidità, servendosi di parametri consolidati nelle prassi

aziendali e relativi a posizione patrimoniale (inclusi indicatori relativi ai rischi di secondo pilastro e al leverage) e posizione di liquidità (a breve e strutturale).

Inoltre, già a partire dal 2018, per assicurare l'allineamento con quanto previsto dalla normativa in materia di piano di risanamento, sono introdotti obiettivi di rischio su indicatori di qualità degli attivi e redditività.

Su queste quattro aree e sui relativi indicatori vengono quindi formulati specifici *target* di propensione al rischio che definiscono ex ante gli obiettivi di rischio perseguiti dalla banca.

Per ciascun indicatore, partendo dai valori di *risk profile* (situazione di rischio effettivo come da ultimo Resoconto ICAAP/ILAAP), il Consiglio di Amministrazione fissa gli obiettivi di propensione al rischio e le soglie di tolleranza al rischio, coerentemente agli obiettivi di Piano strategico. Queste ultime vengono considerate come il massimo allontanamento consentito oltre l'obiettivo di propensione, ovvero - in altre parole - un livello di rischio superiore all'obiettivo di propensione e non superabile. Le soglie di tolleranza sono poste ad un livello prudenziale, nell'intento di mantenere un congruo margine rispetto alla *risk capacity*, identificata nel requisito minimo regolamentare, ove presente, tenendo conto del requisito specifico, superiore al minimo regolamentare, stabilito dalla Banca d'Italia nel processo di revisione e di valutazione prudenziale (SREP - *Supervisory Review and Evaluation Process*). Le soglie di tolleranza - tra l'altro - corrispondono alla prima soglia di allarme nell'ambito del Piano di Risanamento.

Gli obiettivi sono attualmente definiti con orizzonte temporale al 31/12/2020, in base all'ultimo aggiornamento del RAF svolto nel mese di agosto 2019 effettuato per allineare gli indicatori rispetto al Piano d'impresa 2019-2022 attualmente in vigore.

Obiettivi patrimoniali

Tali obiettivi riflettono da un punto di vista quantitativo l'ammontare di capitale che il Gruppo è disposto a mettere a rischio a fronte dei principali rischi quantificabili di primo e secondo pilastro.

Gli obiettivi sono posti su quattro indicatori:

Indicatore	Definizione
TIER1 Ratio	Capitale di Classe 1 / RWA (Attività ponderate per il rischio)
Total Capital Ratio	Totale Fondi Propri / RWA (Attività ponderate per il rischio)
Leverage (contabile)	Totale Attivo (al netto dei "mutui sisma") / Patrimonio Netto
Capitale Interno complessivo / Fondi Propri	Somma del capitale interno per rischi di 1 ^a e 2 ^a Pilastro come da resoconto ICAAP / Fondi Propri

Il Gruppo definisce la propria propensione per il rischio, in primo luogo, su due fondamentali coefficienti patrimoniali regolamentari, ossia il *Tier 1 Ratio* e il *Total Capital Ratio*. Questi indicatori prendono in considerazione le RWA per rischio di credito, di mercato e operativo, ma non i rischi di secondo pilastro.

In secondo luogo, al fine di tenere conto del totale dell'attivo, a prescindere dalle ponderazioni di vigilanza, il Gruppo definisce la propria propensione al rischio su un indicatore semplificato di leva a livello gestionale. Al momento l'indicatore è calcolato come rapporto tra totale attivo di bilancio (al netto dei "mutui sisma") e patrimonio netto contabile. Una volta consolidate le metriche del nuovo indicatore di leva finanziaria introdotto da Basilea 3 (Parte 7 del CRR) e noti i relativi requisiti regolamentari, l'obiettivo verrà posto sull'indicatore regolamentare.

Infine, per tenere conto anche dei rischi di secondo pilastro, il Gruppo definisce la propria propensione al rischio anche su un quarto indicatore, che esprime il rapporto tra somma del capitale interno complessivo per rischi di primo e secondo pilastro e fondi propri di vigilanza.

Obiettivi di liquidità

Il Gruppo ha definito la propria propensione al rischio di liquidità in funzione di due indicatori:

- Requisito regolamentare di copertura della liquidità a breve termine (*Liquidity Coverage Ratio* - LCR di Basilea 3);
- Indicatore gestionale di natura strutturale dato dal rapporto tra impieghi a clientela e raccolta diretta da clientela al dettaglio (IC/RDC); entrambi gli aggregati si intendono al netto degli “impieghi sisma” e della relativa provvista.

Obiettivi di qualità degli attivi

il Gruppo ha definito la propria propensione al rischio rispetto alla qualità degli attivi utilizzando i due seguenti indicatori:

- *Texas Ratio*, dato dal rapporto tra NPL lordi e fondi propri aumentati delle rettifiche già effettuate sui NPL stessi; si tratta di un fondamentale indicatore utilizzato per valutare la solidità di una banca. Per come è costruito, l'indicatore tiene conto dell'ammontare degli NPL rispetto al patrimonio, ma - considerando le rettifiche al denominatore - riflette anche il grado di copertura degli stessi;
- *NPL ratio lordo*, dato dal rapporto tra NPL lordi e crediti lordi “ordinari” (al netto dei c.d. “mutui sisma”); anche in questo caso si tratta di un fondamentale indicatore utilizzato per valutare l'incidenza dei crediti deteriorati, sul quale tra l'altro sono posti gli obiettivi di riduzione dei piani NPL.

Obiettivi di redditività

il Gruppo ha definito la propria propensione al rischio rispetto al profilo della redditività utilizzando i due seguenti indicatori:

- *Cost/Income ratio*, dato dal rapporto tra costi operativi e margine d'intermediazione, determinato a livello individuale per maggiore facilità e tempestività di calcolo e di controllo; è l'indicatore classico che evidenzia la redditività al lordo del costo del rischio e l'efficienza;
- ROE (*Return on Equity*), dato dal rapporto tra utile netto e patrimonio netto; è il classico indicatore di redditività del capitale proprio.

LIMITI OPERATIVI

Il Gruppo dispone di un sistema di limiti operativi di rischio quale strumento gestionale volto a disciplinare l'assunzione dei rischi aziendali e a guidare il ripristino di condizioni di normalità nel caso di superamento dei valori soglia. Esso rappresenta un fattore di raccordo tra la propensione al rischio e l'operatività corrente, costituendo così un elemento a garanzia della coerenza tra gli orientamenti strategici in termini di rischio definiti dal Consiglio di Amministrazione e il processo di assunzione e gestione dei rischi.

Vista la struttura relativamente semplice della Capogruppo, improntata sostanzialmente ad un modello di *business retail* senza divisionalizzazioni, i limiti operativi sono posti a livello di tipologia di rischio (e non di unità, linea di *business*, ecc.) e saranno descritti nelle schede dei singoli rischi.

I limiti sono principalmente posti utilizzando metriche gestionali; solo in alcuni casi si utilizza la metodologia adottata per il processo ICAAP, espressa in termini di capitale interno. Quest'ultimo, infatti, permette di misurare in modo omogeneo e sommare i diversi rischi; tuttavia la misurazione presenta aspetti di complessità tecnica e non sempre può essere effettuata con la frequenza necessaria per un efficace

monitoraggio operativo. Sono quindi utilizzati in diversi casi indicatori gestionali più “grezzi”, nell’ottica di privilegiare la semplicità e tempestività dell’aggiornamento.

RUOLI E RESPONSABILITÀ DELLE FUNZIONI AZIENDALI COINVOLTE

Il Gruppo è dotato di idonei dispositivi di governo societario e di adeguati meccanismi di gestione e controllo. Come previsto dalla normativa di vigilanza, tali presidi si inseriscono nella più generale disciplina dell’organizzazione e del sistema dei controlli interni, volta ad assicurare un processo di gestione improntato ai principi di sana e prudente gestione aziendale.

Di seguito è dettagliato il ruolo di ciascun organo aziendale nell’ambito del RAF, come previsto dalla Circolare 285/2013. Proprio nella logica di seguire le indicazioni di vigilanza, sono stati separati i compiti dell’Organo con funzione di supervisione strategica da quelli dell’Organo con funzione di gestione. Nella realtà dimensionale della Capogruppo tuttavia le due funzioni sono incardinate nel Consiglio di Amministrazione, con il contributo del Direttore Generale nella funzione di gestione.

Consiglio di Amministrazione (quale “Organo con funzione di supervisione strategica”)

- definisce e approva gli obiettivi di rischio, le soglie di tolleranza e le politiche di governo dei rischi;
- assicura che:
 - l’attuazione del RAF sia coerente con gli obiettivi di rischio e le soglie di tolleranza approvate, valutando periodicamente l’adeguatezza e l’efficacia del RAF e la compatibilità tra il rischio effettivo e gli obiettivi di rischio;
 - il piano strategico, il RAF, l’ICAAP/ILAAP, i *budget* e il sistema dei controlli interni siano coerenti, avuta anche presente l’evoluzione delle condizioni interne ed esterne in cui opera la banca;
 - la quantità e l’allocazione del capitale e della liquidità detenuti siano coerenti con la propensione al rischio, le politiche di governo dei rischi e il processo di gestione dei rischi;
- con riferimento al processo ICAAP/ILAAP, definisce e approva le linee generali del processo, ne assicura la coerenza con il RAF e l’adeguamento tempestivo in relazione a modifiche significative delle linee strategiche, dell’assetto organizzativo, del contesto operativo di riferimento; promuove il pieno utilizzo delle risultanze dell’ICAAP a fini strategici e nelle decisioni d’impresa.

Consiglio di Amministrazione (quale “Organo con funzione di gestione” e quindi con il contributo del Direttore Generale)

- cura l’attuazione degli indirizzi strategici, del RAF e delle politiche di governo dei rischi;
- stabilisce limiti operativi all’assunzione delle varie tipologie di rischio, coerenti con la propensione al rischio;
- definisce i flussi informativi interni volti ad assicurare agli organi aziendali e alle funzioni aziendali di controllo la piena conoscenza e governabilità dei fattori di rischio e la verifica del rispetto del RAF;
- nell’ambito del RAF, se è stata definita la soglia di tolleranza, autorizza il superamento della propensione al rischio entro il limite rappresentato dalla soglia di tolleranza, individuando le azioni gestionali necessarie per ricondurre il rischio assunto entro l’obiettivo prestabilito;
- con riferimento al processo ICAAP/ILAAP, dà attuazione a tale processo curando che lo stesso sia rispondente agli indirizzi strategici e al RAF e che soddisfi i seguenti requisiti: consideri tutti i rischi rilevanti; incorpori valutazioni prospettiche; utilizzi appropriate metodologie; sia conosciuto e condiviso dalle strutture interne; sia adeguatamente formalizzato e documentato; individui i ruoli e le responsabilità assegnate alle funzioni e alle strutture aziendali; sia affidato a risorse competenti,

sufficienti sotto il profilo quantitativo, collocate in posizione gerarchica adeguata a far rispettare la pianificazione; sia parte integrante dell'attività gestionale.

Collegio sindacale ("Organo con funzione di controllo")

L'Organo con funzione di controllo ha la responsabilità di vigilare sulla completezza, adeguatezza, funzionalità e affidabilità del sistema dei controlli interni e del RAF.

Funzione di controllo dei rischi

La Funzione di controllo dei rischi ha la finalità di collaborare alla definizione e all'attuazione del RAF e delle relative politiche di governo dei rischi, attraverso un adeguato processo di gestione dei rischi.

La Funzione di controllo dei rischi:

- è coinvolta nella definizione del RAF, delle politiche di governo dei rischi e delle varie fasi che costituiscono il processo di gestione dei rischi nonché nella fissazione dei limiti operativi all'assunzione delle varie tipologie di rischio. In tale ambito, ha, tra l'altro, il compito di proporre i parametri quantitativi e qualitativi necessari per la definizione del RAF, che fanno riferimento anche a scenari di *stress* e, in caso di modifiche del contesto operativo interno ed esterno della banca, l'adeguamento di tali parametri;
- verifica l'adeguatezza del RAF nel suo complesso (incluso il processo di gestione dei rischi e dei limiti operativi);
- identifica, misura e controlla, nel tempo, tutti i rischi e ne fornisce una visione integrata agli organi aziendali, coordinando il processo ICAAP/ILAAP e garantendo il rispetto delle politiche e dei limiti di rischio previsti dal RAF;
- fornisce pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle Operazioni di Maggiore Rilievo (OMR) eventualmente acquisendo, in funzione della natura dell'operazione, il parere di altre funzioni coinvolte nel processo di gestione dei rischi.

Funzione di revisione interna

La Funzione di revisione interna è volta, da un lato, a controllare, in un'ottica di controlli di terzo livello, anche con verifiche in loco, il regolare andamento dell'operatività e l'evoluzione dei rischi, e, dall'altro, a valutare la completezza, l'adeguatezza, la funzionalità e l'affidabilità della struttura organizzativa e delle altre componenti del sistema dei controlli interni, portando all'attenzione degli Organi aziendali i possibili miglioramenti, con particolare riferimento al RAF, al processo di gestione dei rischi nonché agli strumenti di misurazione e controllo degli stessi.

La Funzione di revisione interna:

- valuta l'efficacia del processo di definizione del RAF, la coerenza interna dello schema complessivo e la conformità dell'operatività aziendale al RAF;
- valuta l'efficacia dei poteri della Funzione di controllo dei rischi di fornire pareri preventivi sulla coerenza con il RAF delle operazioni di maggior rilievo (OMR).

DICHIARAZIONI AI SENSI DELL'ARTICOLO 435, COMMA 1 LETTERE e) ED f) DEL REG.TO UE N. 575/2013

In ottemperanza a quanto richiesto dal citato articolo 435, comma 1 lettera e) il Consiglio di Amministrazione dichiara che le misure di gestione dei rischi poste in atto dalla Sanfelice 1893 Banca Popolare e descritte nel presente documento possono ritenersi adeguate e in linea con il profilo e la strategia della banca.

In ottemperanza a quanto richiesto dal citato articolo 435, comma 1 lettera f) il Consiglio di Amministrazione attesta che il profilo di rischio della banca al 31 dicembre 2019 è sintetizzato dai seguenti indicatori di natura regolamentare, tutti ampiamente al di sopra delle soglie minime:

	31/12/2019	31/12/2018
CET1 Ratio	14,498%	13,514%
Tier 1 Ratio	14,498%	13,514%
Total Capital Ratio	15,043%	13,514%
LCR	226%	200%

Inoltre, sono oggetto di costante monitoraggio, per la definizione completa del profilo di rischio aziendale, alcuni indicatori gestionali ricompresi nel *Risk Appetite Framework* descritto nei paragrafi precedenti. Al 31 dicembre 2019 solo uno degli indicatori (il *cost / income ratio*) non rispettava la soglia di propensione per il rischio, rimanendo peraltro al di sotto della soglia di "recovery", mentre tutti gli altri erano in linea con i limiti interni fissati dal Consiglio di Amministrazione.

SCHEDA RISCHIO - PRIMO PILASTRO

Rischio di credito

È il rischio che si generi una riduzione del valore di un'esposizione creditizia in corrispondenza di un peggioramento inatteso del merito creditizio del prestatore, tra cui l'incapacità manifesta di adempiere in tutto o in parte alle proprie obbligazioni contrattuali. Comprende anche il rischio di controparte ovvero il rischio che una controparte di un'operazione risulti inadempiente prima del regolamento definitivo dei flussi finanziari connessi all'operazione stessa.

Orientamento strategico

Il rischio di credito è senza dubbio il principale rischio per il Gruppo, la cui Capogruppo è caratterizzata da un modello di *business* di tipo "tradizionale". La banca opera nel comparto crediti con un rigoroso rispetto delle normative interne e di sistema, perseguendo una strategia generale di gestione del credito improntata ad una contenuta propensione al rischio e ad una assunzione consapevole dello stesso, che si estrinseca:

- nel rifiutare operazioni che possano pregiudicare la redditività e la solidità della banca;
- nella valutazione attuale e prospettica della rischiosità del portafoglio crediti, considerato complessivamente e a vari livelli di disaggregazione;
- nella diversificazione delle esposizioni, privilegiando operazioni caratterizzate da frammentazione del rischio, al fine di contenerne la concentrazione;
- nella acquisizione delle garanzie necessarie per la mitigazione del rischio.

I segmenti di clientela verso cui sono orientate le operazioni di impiego sono essenzialmente quelli *retail* e *small business*. Annualmente il CdA definisce le politiche allocative del credito per settore, in raccordo con il Piano d'impresa ed il Piano commerciale annuale.

Metodologia di misurazione del capitale interno

La Capogruppo utilizza ai fini di vigilanza il metodo standardizzato dettato dal Regolamento UE N. 575/2013 (CRR), classificando le esposizioni nei previsti portafogli regolamentari ed applicando le relative

ponderazioni per determinare le RWA. La Banca ha scelto di utilizzare il giudizio dell'ECAI Moody's (e la conseguente attenuazione del rischio) per le esposizioni verso amministrazioni centrali, banche centrali, organizzazioni internazionali e banche multilaterali di sviluppo. Sono inoltre utilizzate tecniche di CRM (*credit risk mitigation*) applicando il metodo semplificato per le garanzie reali finanziarie ed il principio di sostituzione per le garanzie personali ammissibili.

Metodologia di misurazione gestionale

La banca adotta strumenti di misurazione procedurali quali il CPC (*credit position control*) e il *rating* interno di natura gestionale, sviluppato in collaborazione con Prometeia/CSE, che – oltre a definire la rischiosità delle singole posizioni allocandole in dieci classi di *rating* – permette di osservare la composizione del portafoglio crediti per classi di *rating* e le connesse perdite attese. A questo si aggiungono diversi indicatori gestionali quali rapporto fra crediti deteriorati e impieghi (*NPL ratio*), andamento nel tempo del credito deteriorato, tassi di decadimento del credito (interno e di Banca d'Italia), tassi d'ingresso a NPL, costo del credito (rettifiche nette su totale crediti), tassi di copertura delle rettifiche, indicatori relativi al rapporto tra NPL e fondi propri.

Limiti operativi

Sotto il profilo organizzativo, la banca è dotata di limiti d'autonomia deliberativa. Sotto il profilo gestionale, la banca definisce nel RAF tre limiti operativi, sorvegliati dalla Funzione di *Risk Management*:

- *Texas Ratio*. Si tratta di un indicatore sempre più utilizzato per valutare la solidità di una banca, che indica il rapporto tra i crediti deteriorati lordi e il patrimonio netto tangibile (identificato nei fondi propri di vigilanza), aumentato del valore delle svalutazioni già effettuate sui deteriorati. Per come è costruito, l'indicatore tiene conto dell'ammontare degli NPL rispetto al patrimonio, ma – considerando le rettifiche al denominatore – risente anche del grado di copertura degli stessi, altro profilo di grande rilevanza. È valutazione diffusa e condivisa che il superamento del 100% da parte di tale indice evidenzia un segnale di allarme. Il limite operativo è posto al 90% e la rilevazione è svolta su base trimestrale dalla Funzione di *Risk Management* sulla base di dati forniti da Contabilità Generale, nell'ambito del "*Tableau de bord*" dei rischi.
- *NPL ratio lordo "ordinario"*. È dato dal rapporto tra NPL lordi e crediti lordi "ordinari" (al netto dei "mutui sisma"); si tratta di un classico indicatore utilizzato per valutare l'incidenza dei crediti deteriorati, sul quale tra l'altro sono posti gli obiettivi di riduzione dei piani NPL. L'indice non deve superare il 16,5% e la rilevazione è svolta su base trimestrale dalla Funzione di *Risk Management*, nell'ambito del "*Tableau de bord*" dei rischi. Il Limite costituisce anche una soglia di tolleranza RAF.
- Perdita attesa (PA) del portafoglio crediti *in bonis*, desunta dalla procedura di *rating* interno, che non deve superare l'1% delle EAD. Il limite è stato introdotto attingendo alla potenzialità del modello di *rating* Prometeia/CSE che include i modelli di perdita, in grado di pervenire alla perdita attesa per rapporto grazie alla stima di LGD e EAD. Il limite dell'1% è coerente con le regole di assunzione del rischio poste nelle "Linee guida per la gestione del credito".

Strumenti di controllo e mitigazione

Premesso che il patrimonio rappresenta il fondamentale presidio al rischio di credito, i presidi organizzativi tesi a minimizzare il rischio di credito risiedono innanzitutto nelle norme e regolamenti interni. Rilevano in tal senso:

- Le "Linee guida per la gestione del credito", che dichiarano le regole fondamentali per operare efficacemente nel credito, contenendo i rischi. Esse includono in particolare una serie di regole per l'assunzione del rischio, basate su *rating*, analisi di bilancio e Centrale Rischi, che sono state riprese ed integrate nel Regolamento del processo del credito (vedi *infra*);
- La Circolare sulle facoltà delegate sull'erogazione del credito, aggiornata periodicamente, che disegna un rigoroso sistema di limiti, regole ed autonomie, con un orientamento sostanzialmente

accentrato, poiché la banca ritiene che – sulle sue dimensioni – l’accentramento può favorire la qualità e il rigore dell’attività valutativa senza compromettere i tempi di risposta. Le deleghe sono determinate anche in funzione della qualità della posizione in esame, rappresentata dal *rating* interno (e in mancanza dall’indice CPC).

- Il Regolamento del processo del credito (ultimo aggiornamento febbraio 2019) che, in conformità alle previsioni della Circolare 285/2013, disciplina l’intero processo del credito (misurazione del rischio, istruttoria, erogazione, controllo andamentale e monitoraggio delle esposizioni, revisioni delle linee di credito, classificazione delle posizioni di rischio, interventi in caso di anomalia, valutazione e gestione delle esposizioni deteriorate). Esso percorre, quindi, le attività richieste alle diverse unità operative coinvolte nel processo, sviluppando con particolare attenzione le varie fasi, regolamentando la procedura di entrata nei vari stati che connotano una posizione creditizia e le attività di competenza delle unità organizzative aziendali con particolare riferimento a quelle specificamente dedicate (Area Crediti e Area Recupero e Monitoraggio Crediti), descrivendo gli strumenti di controllo. Tra questi quello principale è la procedura MC (monitoraggio crediti), che consente di rilevare in modo automatico e gestire i clienti con anomalie creditizie. MC è in grado di estrarre molteplici eventi d’anomalia da diverse procedure e - in base ad una griglia decisionale personalizzata - integrarli in un punteggio sintetico del cliente (classe d’anomalia), producendo un flusso di posizioni da monitorare e attivando un iter definito d’interscambio di informazioni tra il gestore del rapporto e l’ufficio Monitoraggio Crediti, finalizzato ad intervenire sull’anomalia con maggiore focalizzazione, tempestività ed efficacia.

Le tecniche di mitigazione del rischio di credito adottate dalla banca sono essenzialmente riassumibili nel processo strutturato di acquisizione, gestione e monitoraggio delle garanzie reali e personali, che estende l’analisi del merito creditizio anche sui singoli garanti, che valuta i titoli a garanzia e la qualità dei suoi emittenti, e che si avvale di professionisti autonomi per stime tecniche degli immobili offerti in ipoteca.

La Funzione di *Risk Management* fornisce trimestralmente al CdA, nell’ambito del *Tableau de bord* dei rischi, l’andamento dei due limiti operativi RAF, unitamente ad altri indicatori significativi (NPL *ratio*, copertura del deteriorato, tassi interni di decadimento).

Stress test

Il modello di *stress test*, costantemente aggiornato nel tempo, determina un tasso di deterioramento “stressato”, basandosi sulla correlazione fra una variabile macroeconomica, i tassi di decadimento di sistema e gli specifici tassi di deterioramento della banca (passaggio a sofferenza e inadempienza probabile). In base a tali tassi di deterioramento stressati si stima il flusso di nuovo credito deteriorato e i relativi impatti patrimoniali, sia in termini di perdite che intaccano il capitale, sia in termini di eventuale maggior assorbimento per l’incremento delle esposizioni nette in *default*.

Rischio di Mercato

La normativa di vigilanza definisce il rischio di mercato come l’insieme dei seguenti rischi: rischio di posizione e concentrazione (con riferimento al portafoglio di negoziazione); rischio di cambio, regolamento e di posizione su merci (con riferimento all’intero bilancio).

Orientamento strategico

In sede di transizione al principio contabile IFRS9 la banca, in funzione del modello di *business*, ha scelto di inserire i propri titoli di proprietà prevalentemente all’interno dei portafogli HTC (costo ammortizzato) e HTCS (*fair value* con impatto a patrimonio), rientranti nel *banking book*. Il rischio di mercato su tali titoli viene pertanto “traslato” a fini segnaletici come rischio di credito (per il profilo emittente) e di tasso (per il profilo *duration*). In funzione della scelta operata, il portafoglio di negoziazione non è valorizzato e quindi il rischio di mercato su titoli è azzerato. Ciò premesso, nei successivi punti saranno comunque riportati

strumenti e limiti utilizzati per gestire il rischio di mercato in senso gestionale (e cioè non strettamente nell'accezione di vigilanza indirizzata al solo portafoglio di negoziazione) del portafoglio titoli.

Circa il rischio di cambio, la Capogruppo ha una posizione avversa al rischio, che prevede di non mantenere posizioni aperte a fine giornata, fatte salve le inevitabili limitate differenze di importo fra operazioni di segno opposto negoziate in momenti e con controparti diverse.

Per effetto di queste considerazioni, il rischio di mercato nel suo complesso non comporta alcun assorbimento patrimoniale né la determinazione di alcun ammontare di capitale interno.

Metodologia di misurazione del capitale interno

La banca utilizza ai fini di vigilanza le regole dettate dal CRR, Parte Tre, Titolo IV e V.

Metodologia di misurazione gestionale

La banca controlla la rischiosità del portafoglio titoli di proprietà (inclusa l'eventuale quota detenuta per la negoziazione) attraverso un *report* di monitoraggio presentato mensilmente al CdA. Il *report* mostra la verifica dei limiti e dei *warning*; in esso vengono esposti i dati relativi al rendimento, alle *plus / minus* e all'*asset allocation* in essere, con i relativi scostamenti rispetto alle previsioni.

Limiti operativi

Vista la natura residuale e marginale del rischio di mercato, non sono previsti limiti operativi *ad hoc* per il portafoglio di negoziazione. Il "Documento di indirizzo strategico per la gestione del portafoglio di proprietà", aggiornato ogni anno, prevede una serie di limiti sull'intero portafoglio, in termini di *asset class*, *duration*, *rating* emittente (da intendersi come valori massimi da non superare), ponderazione ai fini del calcolo dei coefficienti patrimoniali, classificazione IFRS9, perdita annua (*shortfall*) e concentrazione.

Fra i più rilevanti in ottica di controllo del rischio si segnala il limite in termini di *duration* media del portafoglio, che non deve superare i 3,5 anni; tale livello è inferiore rispetto a quello inserito nel RAF (5%), che verrà adeguato in occasione del prossimo aggiornamento.

Il citato "Documento di indirizzo strategico per la gestione del portafoglio di proprietà" include inoltre alcuni *warning* (cioè valori che è sconsigliato superare: es. 10 anni di *duration* per un singolo titolo obbligazionario) e alcuni divieti (cioè comportamenti da non adottare: es. acquisto di opzioni).

Strumenti di controllo e mitigazione

Il monitoraggio del rischio di mercato è eseguito dall'Area Finanza, che produce i *report* con i dati previsti.

Stress test

Non sono previste ipotesi di *stress* sul rischio di mercato.

Rischio Operativo

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

Orientamento strategico

La Capogruppo è consapevole che si tratta di un rischio pervasivo, presente ai diversi livelli della struttura, potenzialmente in grado di produrre perdite consistenti. Nella comprensione della banca, le principali fonti potenziali di manifestazione del rischio operativo sono: la scarsa affidabilità dei processi operativi ed informatici, le frodi interne ed esterne, gli errori operativi, l'esternalizzazione di funzioni aziendali, la presenza di non corrette politiche di gestione e formazione del personale.

Per sua natura il rischio operativo richiede solidi presidi di tipo organizzativo: quindi si ritiene che un efficiente sistema dei controlli interni nel suo complesso (controlli di primo, secondo e terzo livello), in grado di ridurre i rischi a livelli accettabili, sia la più rilevante leva di mitigazione.

Con riferimento alla diffusa impostazione che vede la complessità organizzativa come uno dei principali fattori determinanti rischio operativo, la Capogruppo adotta un modello di organizzazione improntato alla semplicità e alla snellezza. La Capogruppo annette, inoltre, grande rilevanza alla formazione del Personale quale presupposto di mitigazione del rischio operativo, in particolare per la componente degli errori operativi.

Il Gruppo rivolge una particolare attenzione al “rischio informatico”, oggetto di specifiche prescrizioni di vigilanza nel Titolo IV, Capitolo 4 della Circolare 285/2013 sul “Sistema informativo”. Coerentemente alla definizione sopra riportata il Gruppo ritiene che il rischio informatico sia soprattutto un rischio di tipo operativo fermo restando che – come richiamato dalle disposizioni di vigilanza – esso può generare ricadute sotto il profilo dei rischi reputazionali e strategici.

Metodologia di misurazione del capitale interno

Il Gruppo adotta il metodo base di vigilanza, applicando alla media triennale dell’indicatore rilevante a livello consolidato il coefficiente del 15% ed ottenendo in tal modo l’assorbimento di capitale interno.

Metodologia di misurazione gestionale

La Banca raccoglie i dati di perdita relativi alle principali casistiche di rischio operativo. La tabella di seguito riportata evidenzia la rilevazione dei dati di perdita dell’anno di riferimento secondo la classificazione effettuata per finalità di bilancio (importi in euro).

Event Type	N. eventi	Perdita lorda	Rimborsi	Perdita netta	Acc.ti per cause passive e altri rischi		N.eventi totali	Perdite operative totali
					N.eventi	Accantonamenti		
Frodi	1	8.204	0	8.204	0	0	1	8.204
Rapporto di impiego e sicurezza sul lavoro	0	0	0	0	0	0	0	0
Clientela, prodotti e prassi professionali	2.424	905.246	0	905.246	42	298.726	2.466	1.203.972
Danni a beni materiali	10	8.287	1.112	7.175	0	0	10	7.175
Interruzione dell’operatività e disfunzioni dei sistemi	0	0	0	0	0	0	0	0
Esecuzione, consegna e gestione dei processi	128	4.214	0	4.214	0	0	128	4.214
Totale	2.563	925.951	1.112	924.839	42	298.726	2.605	1.223.565

Sul piano del rischio legale, la Capogruppo tiene monitorate le cause passive, valutandone analiticamente i rischi e provvedendo agli eventuali accantonamenti.

Strumenti di controllo e mitigazione

Il rischio operativo, per sua natura, viene fronteggiato soprattutto con presidi di tipo organizzativo. Fra tali presidi rientrano:

- in generale, il ruolo e l’attività dell’Ufficio Revisione Interna, oggetto di relazione annuale inviata a Banca d’Italia, anche con riferimento al sistema di controlli di linea e a distanza;
- un efficace processo di predisposizione e diffusione della normativa interna;
- adeguati programmi di addestramento/affiancamento per dipendenti neoassunti (o per dipendenti adibiti a nuove mansioni);
- polizze assicurative a copertura di diverse fattispecie di rischi rientranti all’interno dei rischi operativi, fra cui l’infedeltà del dipendente, rapina, atti vandalici, eventi atmosferici, sismici, ecc.

Per i presidi sul rischio informatico si rimanda al paragrafo dedicato, che cita documenti e metodologie sviluppati in raccordo con l’outsourcer CSE. Un presidio dei rischi operativi connessi alle esternalizzazioni risiede nella Policy sulla materia elaborata per la prima volta nel 2014 e nei controlli di revisione interna conseguentemente previsti.

Stress test

Nessuno *stress test* è associato al rischio operativo.

Rischio Informatico

È definito dalla Circolare 285 (Titolo IV, Capitolo 4) come "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*)". Conformemente alle prescrizioni di vigilanza il Gruppo ha sviluppato, in raccordo con l'*outsourcer* CSE, una serie di documenti riguardanti il sistema informativo. Fra questi, i seguenti sono rilevanti per il presidio del rischio informatico:

- a) Documento di indirizzo strategico IT: definisce gli indirizzi strategici relativamente alla gestione del sistema informativo, in accordo alle linee guida definite dalla banca nel proprio Piano d'impresa. Definisce, inoltre, i livelli di propensione e di tolleranza al rischio informatico in ottica RAF.
- b) *Policy* di sicurezza informatica: definisce i presidi posti a tutela dell'integrità del sistema informativo, degli altri applicativi informatici utilizzati dalla banca, nonché della sicurezza delle informazioni processate.
- c) Standard di *Data governance*: definisce le regole ed i presidi finalizzati a garantire la veridicità ed affidabilità delle informazioni processate nell'ambito degli applicativi del sistema informativo.
- d) Metodologia di analisi del rischio IT: definisce la metodologia di analisi del rischio informatico adottata dalla banca che prevede l'integrazione delle valutazioni effettuate dal CSE sugli ambiti di sua competenza. Sulla base delle metodologie descritte, ogni anno deve essere stilato un rapporto sintetico sulla situazione del rischio informatico.
- e) Procedura per la gestione dei cambiamenti: disciplina la procedura di gestione dei cambiamenti sul sistema informativo indirizzati dalla banca verso CSE.
- f) Procedura per la gestione degli incidenti: disciplina la procedura di gestione degli incidenti descrivendo, in particolare, la gestione delle relazioni con CSE che rappresenta il *full outsourcer* del sistema informativo.
- g) Rapporto sintetico situazione rischio IT: cfr. punto d).

In particolare, nel documento di cui al punto d) il Gruppo ha definito la metrica di esposizione al rischio informatico in termini di "rischio residuo" ("rischio potenziale" al netto dei controlli/contromisure esistenti), per settore/servizio di attività informatica e a livello complessivo. La scala di valutazione prevede quattro livelli di rischio:

- Non rilevante
- Minimale
- Significativo
- Estremo

Annualmente il Gruppo deve compiere, in base a tale metodologia, la valutazione del rischio informatico, producendo il Rapporto di cui al punto g), che deve essere approvato dal C.d.A.

Nel "Documento di indirizzo strategico IT" il Gruppo ha fissato la propria propensione e la propria tolleranza al rischio informatico, coerentemente alla metrica descritta. Allo stato il Gruppo definisce come proprio obiettivo di propensione il livello "Non rilevante" e come soglia di tolleranza il livello "Minimale".

Va rilevato, infine, che il sistema CSE è oggetto di verifiche da parte di una società di revisione, incaricata dalle banche consorziate, sui profili relativi ad organizzazione e controlli. Il rischio informatico è in ogni caso soggetto anche a periodiche verifiche della Revisione Interna.

SCHEDE RISCHIO - SECONDO PILASTRO

Rischio di tasso sul portafoglio bancario

È il rischio derivante dall'impatto di variazioni potenziali dei tassi d'interesse su attività diverse dalla negoziazione.

Orientamento strategico

Il rischio di tasso d'interesse si riferisce al potenziale impatto negativo determinato da variazioni inattese nei tassi sul valore patrimoniale e/o sui profitti correnti della banca; tale rischio si manifesta sulle posizioni incluse nel *banking book* e deriva principalmente dall'attività caratteristica esercitata in qualità di intermediario impegnato nel processo di trasformazione delle scadenze.

Il rischio di tasso è potenzialmente significativo nella realtà della banca, se si considera anche che fra le poste attive del *banking book* figurano i titoli HTC e HTCS, che rappresentano la quasi totalità del portafoglio titoli della banca (ed una quota significativa dell'attivo totale). Sul portafoglio titoli si veda quanto già esposto trattando - in senso lato - il rischio di mercato.

La banca ha un approccio tradizionalmente prudente verso il rischio di tasso, che si traduce in un ricorso contenuto a prodotti a tasso fisso su scadenze lunghe, sia sul lato raccolta sia sul lato impieghi. In particolare, i finanziamenti a tasso variabile rappresentano la quota largamente prevalente degli impieghi a clientela; più elevato è il peso di forme di raccolta diretta a tasso fisso che tuttavia riguardano scadenze relativamente brevi.

Il portafoglio titoli d'altra parte è sottoposto a limiti di *duration* coerenti alla tolleranza al rischio definita nell'ambito del "Documento di indirizzo strategico per la gestione del portafoglio di proprietà" (soggetto a revisione annuale) e ripresi nel RAF, in modo da risentire moderatamente di uno *shock* di tasso.

Metodologia di misurazione del capitale interno

Seguendo le indicazioni di vigilanza, il capitale interno è misurato con una metodologia di tipo "*duration gap*", che classifica l'attivo ed il passivo in fasce per scadenza di *repricing*, calcola le posizioni nette per ogni fascia, alle quali applica dei coefficienti di ponderazione che riflettono un'ipotesi di *shock* di 200 bps sulla *duration* di fascia per tutte le scadenze.

Come risultato, si determina un'esposizione complessiva che corrisponde alla variazione del valore economico aziendale a fronte dell'ipotizzato *shock* di tasso. Un'esposizione di segno positivo corrisponde ad una diminuzione del valore economico aziendale; al contrario un'esposizione negativa corrisponde ad un incremento del valore. È fissata dalla vigilanza una soglia d'attenzione se l'esposizione complessiva supera il 20% del patrimonio di vigilanza. In estrema sintesi, l'esposizione complessiva è funzione dell'entità e del segno degli sbilanci ed è tanto maggiore se gli sbilanci si manifestano nelle fasce più "lontane" nel tempo.

A partire dal 2020, nella Circolare 285 sono in corso di introduzione alcune significative variazioni, anche sulla scorta degli orientamenti EBA GL/2018/02:

- Introduzione anche a livello regolamentare della misurazione delle potenziali variazioni del margine d'interesse;
- Previsione di sei scenari di variazione dei tassi, come definiti dai citati Orientamenti EBA (altri quattro oltre ai tradizionali +/- 200 bps);
- Trattamento dei depositi a vista differenziato fra depositi *retail* e *corporate*;
- Maggiore granularità delle fasce temporali, che aumentano da 14 a 19;
- Revisione dei tassi di rendimento da utilizzare per il calcolo delle *duration* (da 0,5% a 5%), in funzione delle caratteristiche del *banking book*;
- Rimozione del vincolo di non negatività dei tassi.

Rispetto al nuovo perimetro dei sei scenari EBA, il Gruppo per la sua struttura dell'attivo/passivo risulta strutturalmente "*asset sensitive*" e quindi sensibile ad uno scenario di rialzo, che produce una diminuzione del valore economico aziendale e dunque un assorbimento di capitale interno. Anche rispetto alla gamma dei sei scenari EBA, in prima applicazione lo scenario più severo rimane il +200 bps, che la Banca mantiene come scenario base per la determinazione dell'esposizione. La gamma degli scenari EBA rientra in ogni caso nella determinazione dell'esposizione in *stress*.

Metodologia di misurazione gestionale

Il metodo di vigilanza è utilizzato anche a fini gestionali con frequenza trimestrale per monitorare l'equilibrio di attivo e passivo, verificare l'andamento dell'esposizione totale, effettuare eventuali simulazioni. Variazioni della curva dei tassi di interesse possono determinare rischi per i bilanci bancari sia attraverso cambiamenti del valore netto tra attività e passività, sia attraverso gli effetti sul conto economico dovuti all'impatto sul margine d'interesse. La metodologia di vigilanza si concentra sulla prima componente. Dal 2010 la Banca ha adottato un sistema di ALM che consente di integrare la misurazione di vigilanza, focalizzata sul valore economico aziendale, con una misurazione di *repricing gap* focalizzata ai risultati reddituali. Ogni mese il report ALM fornisce il "delta margine", ovvero l'impatto sul margine d'interesse atteso a 12 mesi di una variazione positiva o negativa dell'1% dei tassi, tenendo conto dei comportamenti (analizzati statisticamente su base storica) delle poste a vista a fronte di una variazione dei tassi, in termini di assorbimento ("beta") e tempi di riprezzamento ("*shifted gap*").

Inoltre - come detto più in dettaglio nell'ambito del rischio di mercato - la banca compie un monitoraggio mensile del portafoglio titoli, nel quale - tra l'altro - è riportata la *duration* media delle obbligazioni.

Limiti Operativi

Sono stabiliti alcuni limiti, ripresi nel RAF, sorvegliati dalla Funzione di *Risk Management*:

- Metodologia di vigilanza: soglia di tolleranza pari al 10% dei fondi propri (limite più prudenziale rispetto alla soglia di Vigilanza del 20%)
- Rischio relativo al portafoglio titoli: i limiti fissati e descritti nel paragrafo sul rischio di mercato sono sostanzialmente a presidio del rischio di tasso (*duration* media < 5 anni, portata a 3,5 anni nel Documento di indirizzo strategico per la gestione del portafoglio di proprietà riferito al 2020).

Strumenti di controllo e mitigazione

Un rilevante presidio organizzativo è costituito dalla presenza nel Comitato Finanza e Mercato della Funzione di *Risk Management*, che può in tal modo verificare l'eventuale impatto sul rischio di tasso delle scelte relative sia ai prodotti di raccolta e impiego, sia al portafoglio titoli; le operazioni di compravendita sul portafoglio titoli sono sottoposte preventivamente alla Funzione di *Risk Management* per verificarne la coerenza con i limiti.

In termini di strumenti di controllo, uno strumento importante è il report mensile ALM, elaborato dall'Ufficio Pianificazione e Controllo di Gestione e poi analizzato e verificato dal *Risk Management*.

Il CdA riceve mensilmente il *report* di monitoraggio dei limiti operativi fissati sul portafoglio titoli (vedi rischio di mercato). La Funzione di *Risk Management* fornisce inoltre al CdA, nell'ambito del *Tableau de bord* trimestrale sui rischi, l'andamento dei limiti operativi RAF, unitamente all'indicatore di "delta margine".

Stress test

Lo *stress test* condotto annualmente in processo ICAAP, riferito al modello di vigilanza, si basa sull'ipotesi di uno *shock* differenziato sulla curva dei tassi: decrescente da 300 bps sulle scadenze più brevi fino a 225 bps su quelle più lunghe. L'ipotesi deriva dall'analisi della serie storica dei tassi europei, con considerazione della maggior volatilità dei tassi a breve rispetto a quelli a lunga. Dal 2020, con applicazione sui dati al 31/12/2019, lo *stress* viene integrato con i sei scenari di cui agli Orientamenti EBA GL/2018/02, per cui, fermo restando che l'esposizione corrente viene determinata sullo scenario base rappresentato dallo *shock* parallelo di +200 bps, lo *stress* corrisponde all'esposizione più alta rispetto a tutti gli altri scenari (quelli EBA più lo *stress* interno).

Rischio di Concentrazione (*single name*)

È il rischio derivante dalla presenza di esposizioni verso singole controparti o gruppi di controparti connesse che assorbono una quota significativa delle esposizioni totali. L'assorbimento patrimoniale per il rischio di concentrazione integra il requisito patrimoniale del rischio di credito, basato su algoritmi che implicitamente ipotizzano la massima diversificazione possibile.

Orientamento strategico

Il rischio di concentrazione è potenzialmente rilevante per la banca in considerazione delle dimensioni relativamente modeste del portafoglio crediti. La banca tuttavia per vocazione opera prevalentemente con i segmenti *small business* e *retail* e persegue il frazionamento del rischio (vedi rischio di credito). In quest'ottica tende a contenere le "grandi esposizioni", come da definizione di vigilanza. Tale principio trova conferma all'interno del modello di *business* e delle "Linee guida per la gestione del credito", in cui viene ribadita l'attenta valutazione del rischio di concentrazione.

Metodologia di misurazione del capitale interno

La Capogruppo utilizza la metodologia di vigilanza suggerita dalla Circ. 285/2013 Titolo III, Allegato B (calcolo di indice di Herfindahl e GA - *Granularity Adjustment*). Per quanto riguarda i parametri necessari per calcolare il GA, sono utilizzati quelli indicati dalla vigilanza; in particolare, il coefficiente C incorpora un valore di PD calcolato come il massimo tra 0,5% e la media degli ultimi 3 anni del tasso di ingresso in sofferenza rettificata caratteristico del portafoglio della banca. Il calcolo del GA è costruito sul portafoglio di vigilanza Imprese (dati gestionali, esposizioni lorde di cassa e firma, incluse esposizioni scadute e garantite da immobili, esclusa esposizione verso società del Gruppo controllata al 100%). A partire dal 2019, anche la concentrazione *single name* viene calcolata al netto dei mutui sisma, per coerenza con le altre analisi sul rischio di credito.

Metodologia di misurazione gestionale

Viene prodotto un file mensile dei rischi relativi al portafoglio imprese per gruppi ordinati in maniera decrescente. Il file evidenzia il peso dei primi *n* rischi sul totale ed è la base per aggiornare ed effettuare il monitoraggio andamentale della concentrazione.

La misurazione ed il monitoraggio del rischio di concentrazione *single name* ha come presupposto la corretta gestione dei gruppi economici, attribuita all'Area Crediti e disciplinata dalla normativa interna.

Limiti operativi

Sono presenti due limiti operativi, confermati nel RAF, sorvegliati dalla Funzione di *Risk Management*. Un primo limite è posto sull'indice di Herfindahl sul portafoglio imprese che non può superare il 2%; un secondo limite è posto sulla quota delle prime 20 esposizioni (aggregate per gruppi economici) che non possono superare il 30% dei crediti a clientela (esposizioni di cassa e firma, dati gestionali lordi).

L'assunzione di grandi esposizioni relativamente a crediti a clientela (come da definizione di vigilanza: 10% del capitale ammissibile), inoltre, è sottoposta alla procedura per le Operazioni di Maggiore Rilievo, deliberata dal CdA di aprile 2014, con preventivo parere della Funzione di *Risk Management*, volto a verificare la compatibilità dell'operazione con i limiti del rischio di concentrazione. In ogni caso, la banca non intende di norma assumere grandi esposizioni e nel Regolamento del processo del credito ha posto un limite del 75% del valore previsto dalla Vigilanza per la singola esposizione. Le erogazioni di credito eccedenti il suddetto limite sono oggetto di specifica deliberazione ad unanimità da parte del CdA.

Nel 2018, infine, il CdA ha deliberato alcune nuove e più stringenti regole di assunzione del rischio, nell'ottica di contenere nella fase di concessione i rischi di dimensione significativa, verso grandi imprese e verso il settore immobiliare, riservando operazioni della specie solo a controparti di alta qualità.

Strumenti di controllo e mitigazione

Il CdA riceve mensilmente il dettaglio delle prime esposizioni (aggregate per gruppi economici) della banca e dell'incidenza delle stesse sul totale impieghi. La Funzione di *Risk Management* fornisce trimestralmente al CdA, nell'ambito del *Tableau de bord* rischi, l'andamento dei due limiti operativi.

Stress test

Lo *stress test* condotto annualmente in sede di processo ICAAP si basa sulla seguente ipotesi *judgemental*: variazione dell'indice di Herfindahl prodotta dall'inserimento nel portafoglio crediti clientela di 3 grandi rischi pari ciascuno al 10% dei fondi propri, congiuntamente al peggioramento del tasso di decadimento come da *stress test* del rischio di credito.

Rischio di Concentrazione (geo-settoriale)

È il rischio derivante dalla presenza di esposizioni verso controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica. L'assorbimento patrimoniale per il rischio di concentrazione integra il requisito patrimoniale del rischio di credito, basato su algoritmi che implicitamente ipotizzano la massima diversificazione possibile.

Orientamento strategico

Il rischio di concentrazione è potenzialmente rilevante per la banca in considerazione della limitata estensione territoriale. La banca tuttavia ha un orientamento strategico volto al frazionamento ed alla diversificazione del rischio di credito, anche sotto il profilo dei settori produttivi. Tale orientamento si concretizza anche nelle politiche allocative annuali, che definiscono quali settori economici sovra/sottopesare nell'azione commerciale annuale al fine di correggere eventuali squilibri nel mix complessivo.

Metodologia di misurazione del capitale interno

La banca ha approcciato l'analisi della concentrazione settoriale, avvalendosi delle risultanze emerse dal gruppo di lavoro avviato in tale ambito dall'ABI (Circ. ABI del 10/03/2009 e successivi aggiornamenti). La metodologia stima un ricarico sul capitale interno per rischio di credito (al netto di esposizioni scadute, verso banche ed "altre") in funzione dell'indice di Herfindahl settoriale della banca, confrontato con l'indice benchmark della macroarea geografica di riferimento (Nord Est).

Metodologia di misurazione gestionale

L'Ufficio Sviluppo IT estrae trimestralmente un file contenente la distribuzione impieghi per settore (come da metodologia ABI: Agricoltura, Industria, Edilizia, Servizi, Famiglie consumatrici, Società finanziarie,

Amministrazioni pubbliche). Il file consente alla Funzione di *Risk Management* di verificare l'andamento per settore e calcolare l'indice di Herfindahl settoriale; annualmente viene effettuato il confronto con l'indice *benchmark* della macroarea geografica di riferimento, fornito annualmente da ABI. Nell'ambito del *Tableau de bord* dei Rischi è stato inserito un indicatore relativo alla quota del settore immobiliare "allargato" (Sezioni Ateco F + L), per monitorare le attese di riduzione espresse dal CdA su questo settore storicamente sovrappesato e rischioso.

Strumenti di controllo e mitigazione

La distribuzione settoriale del portafoglio crediti è oggetto di periodiche analisi da parte della Funzione di *Risk Management*. Il sistema di *rating* permette di effettuare analisi di rischiosità (PD, perdita attesa) per settore.

Limiti operativi

Non sono al momento previsti limiti operativi per la concentrazione settoriale.

Stress test

Non sono al momento previsti *stress test* per la concentrazione settoriale.

Rischio di liquidità

Si definisce "rischio di liquidità" la possibilità che la banca non sia in grado di far fronte ai propri impegni di pagamento quando essi giungono a scadenza, a causa dell'incapacità sia di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk – liability side*), sia di smobilizzare proprie attività sul mercato (*market liquidity risk – asset side*) per far fronte allo sbilancio da finanziare o che, comunque, sia costretta a sostenere costi molto alti per far fronte ai propri impegni. Le banche sono naturalmente esposte a questo rischio a causa della loro funzione tipica di trasformazione delle scadenze.

È opportuno distinguere due orizzonti che corrispondono a due profili di gestione del rischio di liquidità:

- LIQUIDITA' A BREVE TERMINE (fino a 12 mesi - c.d. "liquidità operativa"). La gestione della liquidità a breve termine è volta a garantire la capacità di far fronte ai propri impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, dei prossimi 12 mesi, con un *focus* sui primi 30 giorni.
- LIQUIDITA' A MEDIO LUNGO TERMINE (oltre 1 anno – c.d. "liquidità strutturale"). Risponde all'esigenza di controllare i rischi derivanti dal *mismatch* di scadenze a medio lungo termine dell'attivo e del passivo, garantendo una gestione equilibrata della trasformazione delle scadenze, in chiave di pianificazione strategica.

Orientamento strategico

La Capogruppo vuole mantenere il profilo di rischio di liquidità, sia nel breve termine sia a livello strutturale, su livelli estremamente contenuti. In sintesi, l'obiettivo della Capogruppo è quello di avere in ogni momento un livello di liquidità adeguato e bilanciato, indipendentemente dalle situazioni di mercato, seguendo le linee guida dettate dalla "Policy di governo e gestione del rischio di liquidità", periodicamente rivista e aggiornata in coerenza con il RAF.

A tal fine, i principi di base cui si ispira la Capogruppo sono:

- esistenza di adeguati processi organizzativi di gestione della liquidità, con presenza di una struttura operativa di gestione della liquidità e di una struttura di controllo del rischio di liquidità autonoma dalla prima;
- approccio prudenziale nella stima delle proiezioni dei flussi di cassa in entrata ed uscita;
- utilizzo delle prove di *stress* in chiave gestionale;

- mantenimento di un livello adeguato di “riserve di liquidità” (attività prontamente liquidabili = APL), tale da superare le prime fasi di un eventuale *shock* sulla liquidità propria o di sistema.

Le regole di gestione del rischio di liquidità rispondono ad obiettivi prioritari in funzione dei due profili sopra indicati:

- Nel breve termine la Capogruppo vuole essere attrezzata per fronteggiare improvvise tensioni di liquidità, nella consapevolezza che l’incapacità di far fronte, nel breve periodo, ai propri impegni di pagamento alla scadenza, mette a rischio la continuità aziendale. Coerentemente, nel breve termine la soglia di tolleranza è focalizzata sulla quantità di APL, che deve essere mantenuta ad un livello sufficiente a superare un severo *shock* con orizzonte 1 mese.
- Nel medio lungo termine la Capogruppo vuole minimizzare squilibri strutturali. La gestione della liquidità strutturale (medio lungo termine, ossia > 1 anno), è quindi volta a gestire la trasformazione delle scadenze in modo da evitare che l’operatività a medio lungo termine possa dar luogo ad eccessivi squilibri da finanziare a breve termine.

Sotto questo profilo la Capogruppo persegue una struttura di bilancio in cui:

- i crediti alla clientela sono inferiori alla raccolta diretta da clientela;
- la raccolta diretta è prevalentemente su clientela *retail* e rappresenta la principale forma di *funding*;
- il ricorso al *funding* sul mercato interbancario è contenuto a proporzioni ridotte;
- all’interno della raccolta diretta si tende a contenere il peso della raccolta a vista a beneficio della componente più stabile.

Coerentemente, nel medio lungo termine la soglia di tolleranza è focalizzata sulla quantità di *funding* stabile (passività con scadenza maggiore di 1 anno), che deve essere mantenuta ad un livello sufficiente a coprire le attività di pari durata.

Metodologia di misurazione del capitale interno

La Capogruppo non associa al rischio di liquidità assorbimenti di capitale interno, seguendo la diffusa impostazione secondo la quale per il rischio di liquidità il principale presidio non è costituito dal capitale, ma da adeguate scorte di APL e da una equilibrata struttura delle attività/passività. L’impostazione è stata sostanzialmente ripresa da Basilea 3 che ha introdotto i due indicatori regolamentari LCR e NSFR.

Metodologia di misurazione gestionale:

a) Breve termine

La Capogruppo gestisce la liquidità sotto il profilo operativo tenendo monitorati i principali eventi che possono incidere sulla liquidità (erogazione di finanziamenti, affidamenti accordati, aumenti negli utilizzi sugli accordati, deflussi di raccolta, flussi di pagamenti od incassi) mediante elaborazione, da parte dell’Area Finanza, di una posizione giornaliera di liquidità, che viene fornita alla Direzione Generale, Revisione Interna e *Risk Management*. La posizione comprende due prospetti:

Nel primo prospetto è esposta la proiezione del conto di tesoreria, dal quale transitano quasi tutti i flussi in entrata ed uscita della banca, nelle due settimane successive alla data di riferimento. La proiezione è ottenuta in base a tutte le informazioni disponibili, sia interne sia esterne.

Nel secondo prospetto è riportata la situazione della liquidità interbancaria e delle APL. In questo documento è anche riportato l’indicatore interno APL/ST30, costruito in ottica di *stress*, che mostra la copertura da parte delle APL di una situazione di *stress* con orizzonte 1 mese.

b) Medio lungo termine

Come detto, la gestione della liquidità strutturale è volta ad assicurare l'equilibrio finanziario della struttura per scadenze con orizzonte temporale superiore ai 12 mesi. La liquidità strutturale è monitorata tramite la metodologia della *maturity ladder*, generata mensilmente su dati gestionali dal sistema ALM.

Nella matrice di *maturity ladder* le poste dell'attivo e del passivo sono posizionate sulle loro fasce di scadenza contrattuale; per le poste a vista viene applicata una modellizzazione elaborata statisticamente con criteri prudenziali sui dati storici della banca.

Sui dati di questa matrice, integrati da dati contabili (es. patrimonio netto, attività non finanziarie, viene calcolato un indicatore interno (*funding gap* MLT = FS/AS), che evidenzia il rapporto di copertura tra *funding* stabile con scadenza > 1 anno (FS) e attività stabili con pari scadenza (AS).

Annualmente, in sede di Resoconto ICAAP/ILAAP, per maggiore coerenza con i dati di bilancio, la *maturity ladder* è costruita partendo dal prospetto sulla "distribuzione temporale per durata residua contrattuale", elaborato per la Nota Integrativa del bilancio consolidato.

I due indicatori interni sopra citati (a breve e medio lungo termine) rappresentano approssimazioni semplificate dei due indicatori regolamentari introdotti dal *framework* di liquidità di Basilea 3 ed inseriti nel CRR (LCR, NSFR).

L'indicatore a breve termine (LCR – *Liquidity Coverage Ratio*) risponde alla seguente metrica:

Stock di attività liquide di elevata qualità / Totale dei deflussi di cassa netti in un periodo di 30 giorni $\geq 100\%$

Esso è teso ad assicurare alla banca un periodo di sopravvivenza di 30 giorni, in uno scenario di tensione di liquidità che, al minimo, incorpora una larga parte degli *shock* osservati nel corso della crisi 2007-2009. I flussi di cassa sono stimati in base a fattori percentuali di una serie di poste attive e passive (es. *run-off* su depositi, tiraggi su margini d'affidamento, afflussi da finanziamenti a scadere nei 30 giorni successivi). Sull'indicatore LCR è posto un obiettivo di propensione e una soglia di tolleranza in ambito RAF.

Il *Net Stable Funding Ratio* (NSFR) è invece un indicatore strutturale, definito come rapporto tra l'ammontare di provvista stabile disponibile e l'ammontare di provvista stabile obbligatoria. Questo rapporto deve mantenersi ad un livello almeno pari al 100%. La "provvista stabile disponibile" è definita come porzione di patrimonio e passività che si ritiene risulti affidabile nell'arco temporale considerato ai fini dell'NSFR, ossia un anno. L'ammontare di provvista stabile richiesto dipende dalle caratteristiche di liquidità e dalla vita residua delle varie attività detenute dall'istituzione, nonché delle sue esposizioni fuori bilancio.

Dal 2016 sono inoltre prodotti, monitorati e segnalati i cosiddetti "*Additional Liquidity Monitoring Metrics*" (ALMM), indicatori ulteriori rispetto a LCR e NSFR, che riguardano:

- Concentrazione del *funding* per controparte
- Concentrazione del *funding* per tipo prodotto
- Prezzi per scadenza
- *Rollover* del *funding*
- Concentrazione della *counterbalancing capacity*.

Strumenti di controllo e limiti operativi

Diversi sono gli strumenti e presidi a fronte del rischio di liquidità.

- Posizione giornaliera di liquidità: viene giornalmente sottoposta all'attenzione di Direzione Generale, Revisione Interna e *Risk Management*, per i quali rappresenta un fondamentale strumento di controllo della liquidità a breve termine.
- Riserve di liquidità (APL): il calcolo delle APL, prodotto su base giornaliera, include la cassa, i depositi presso la Banca d'Italia e la Banca Centrale Europea e i titoli governativi inclusi nel portafoglio di

proprietà e non impegnati come collaterale. Dal *buffer* sono esclusi titoli azionari, quote di OICR, titoli strutturati, titoli emessi da istituzioni bancarie e finanziarie (per evitare fenomeni di “*wrong way risk*”). Poiché la Capogruppo considera il livello delle riserve l'essenziale presidio a fronte del rischio di liquidità, l'ammontare delle APL è aggiornato ogni giorno e monitorato dalla Funzione di *Risk Management*.

- Concentrazione del *funding*: vengono effettuate periodiche analisi della concentrazione del *funding* nei confronti di controparti “*significant*”. Sono considerate “*significant*” controparti con raccolta diretta superiore all'1% della raccolta diretta complessiva della banca. Se il totale del *funding* concentrato su controparti “*significant*” supera il 20% della complessiva raccolta diretta, la Funzione di *Risk Management* lo segnala al Direttore Generale per le valutazioni del caso.
- *Contingency funding and recovery plan*: la Capogruppo si è dotata di un piano d'emergenza, che definisce le strategie d'intervento, le competenze e le azioni in ipotesi di diverse tipologie di tensione di liquidità. Il Piano è parte integrante della *Policy* di governo e gestione del rischio di liquidità.

La Funzione di *Risk Management* fornisce trimestralmente al CdA, nell'ambito del *Tableau de bord* rischi, l'andamento di LCR (rispetto alla soglia di tolleranza RAF) e dei tre limiti operativi RAF, unitamente al NSFR e ad una stima della quota di raccolta diretta da controparti non *retail* (e quindi più volatile).

Un fondamentale presidio è costituito dal sistema di limiti operativi, che deve essere coerente da un lato alle soglie di tolleranza, dall'altro alle metodologie di misurazione, per permettere un sistematico monitoraggio degli indicatori rilevanti.

La banca pone quattro limiti operativi, ripresi dal RAF, sorvegliati dalla Funzione di *Risk Management*:

- 1 Indicatore APL/ST30. Seguendo l'impostazione del CEBS, poi ripresa da Basilea 3, la Capogruppo assume che lo *stock* di APL debba essere sufficiente ad assorbire un severo *stress* di liquidità a 1 mese. Quindi il primo limite operativo fissato fa riferimento ad un livello di APL che deve essere superiore ai deflussi generati in ipotesi di *stress test*, ovvero $APL / ST30 > 100\%$. Il rispetto del limite è verificato su base giornaliera dalla Funzione di *Risk Management* in base al calcolo dell'indicatore inserito all'interno della posizione giornaliera di liquidità.
- 2 Indicatore regolamentare LCR. La logica è quella dell'indicatore interno, che - nel corso del tempo - si è dimostrato più severo e quindi più prudenziale rispetto a LCR. Alla luce di questa constatazione e dei risultati delle prove di *stress*, il limite operativo su LCR è collocato a 130%, monitorato su base mensile dalla Funzione di *Risk Management*. Su LCR è posto anche un obiettivo di propensione in ambito RAF, mentre la soglia di tolleranza corrisponde al limite operativo del 130%.
- 3 Indicatore *Funding gap* MLT. Per assicurare l'equilibrio della liquidità strutturale, il *funding* stabile con scadenza > 1 anno (FS) deve essere superiore alle attività stabili di pari scadenza (AS), ovvero *Funding gap* MLT $(FS/AS) > 100\%$. Il rispetto del limite è verificato su base mensile dalla Funzione di *Risk Management* in base al calcolo dell'indicatore all'interno del *report* mensile ALM.
- 4 Rapporto tra impieghi a clientela (IC) e raccolta diretta da clientela (RDC). La banca persegue strategicamente una struttura di stato patrimoniale in cui i crediti sono inferiori alla raccolta diretta. Quindi un terzo semplificato limite operativo è posto sul rapporto tra le due grandezze, che non può superare il 95%, ovvero $IC/RDC < 95\%$. Su quest'indicatore è posto anche un obiettivo di propensione in ambito RAF, mentre la soglia di tolleranza corrisponde al limite operativo del 95%. Il rispetto del limite è verificato su base giornaliera dalla Funzione di *Risk Management* in base ai dati di raccolta e impieghi forniti da Controllo di Gestione.

Rischio di liquidità - Tabella di sintesi dei limiti operativi	
Indicatore	Limite
APL/ST30 Attività prontamente liquidabili / Deflussi da <i>stress test</i> a 30 giorni	>100%
LCR Stock di HQLA/ Totale dei deflussi di cassa netti in un periodo di 30 giorni	>130%
Funding gap MLT (FS/AS) Funding con scadenza > 1 anno / Attività con scadenza > 1 anno	>100%
IC/RDC Impieghi a clientela / Raccolta diretta da clientela (dati gestionali, impieghi lordi, esclusi "mutui sisma" e correlata provvista CDP)	<95%

Stress test

Una prova di *stress* elaborata dalla banca riguarda in primo luogo l'indicatore regolamentare LCR, sul quale sono state sviluppate ipotesi di *stress* riguardanti sia il numeratore (riserve HQLA), sia il denominatore (deflussi a 30 giorni). Lo *stress* è focalizzato sulla possibile riduzione delle riserve libere, poiché il denominatore di LCR determina i deflussi già in uno scenario di severo *stress*. In ogni caso la prova di *stress* integra anche una ipotesi di inasprimento della quota di depositi soggetta a deflusso.

I fattori di *stress* sono i seguenti:

- Rialzo dei tassi di 200 punti base e relativo impatto sul valore dei titoli liquidi, con conseguente riduzione delle riserve libere in funzione della *duration* del portafoglio titoli;
- Peggioramento dei deflussi sui depositi, con applicazione di un coefficiente di "run off" del 20% sul totale della raccolta diretta da clientela; il valore del 20% approssima per eccesso il peggior valore della serie storica dei dati LCR, che corrisponde di fatto alla quota più elevata di raccolta diretta non *retail*.

Lo *stress test* restituisce l'impatto singolo dei due fattori sull'indicatore regolamentare LCR e quello combinato complessivo. Va aggiunto che il già citato indicatore interno a breve termine APL/ST30, oggetto di monitoraggio quotidiano, incorpora una logica di *stress*, che consiste nell'applicazione di una simulazione Monte Carlo su una consistente serie storica dei dati di raccolta e impieghi a vista, che rappresentano le poste più sensibili sui primi 30 giorni. Lo *stress* è definito come il maggior valore contestuale di prelievo dei depositi e di aumento degli impieghi, su un orizzonte temporale di 30 giorni con confidenza posta al 98%.

In sostanza, la prova di *stress* determina due valori percentuali da applicare al totale dei depositi a vista e degli impieghi a vista, per ottenere il deflusso complessivo. I due valori percentuali sono rivisti annualmente aggiornando le serie storiche con i dati dell'ultimo anno. In afflusso è considerato solo il saldo netto dei conti interbancari (esclusi i depositi presso la Banca d'Italia e la Banca Centrale Europea, che sono annoverati tra le APL). Il valore dei deflussi netti stressati - così determinato - è posto in rapporto con le APL a 1 mese per determinare l'indicatore APL/ST30.

Come già accennato, l'indicatore interno APL/ST30 fu costruito con una logica simile a quella poi introdotta da LCR, anche se evidentemente sono diversi e più articolati i parametri di determinazione degli *outflows*; è stata verificata nel tempo la correlazione fra l'indicatore interno e quello regolamentare, constatando che APL/ST30 è costantemente più basso (e quindi più prudentiale) rispetto a LCR, risultando più severo il denominatore, ovvero la stima dei deflussi netti stressati. Esso continua quindi ad essere un utile punto di riferimento per controllare l'operatività nel continuo.

Di seguito viene riportata la tabella contenuta negli Orientamenti EBA in materia di informativa relativa al coefficiente di copertura della liquidità, riferita al 31/12/2019:

HIGH-QUALITY LIQUID ASSETS		Total unweighted value	Total weighted value
1	Total high-quality liquid assets (HQLA)		139.053.261
CASH-OUTFLOWS		Total unweighted value	Total weighted value
2	Retail deposits and deposits from small business customers, of which:	665.757.863	108.311.015
3	<i>Stable deposits</i>	293.285.622	14.664.281
4	<i>Less stable deposits</i>	159.170.082	17.826.399
5	Unsecured wholesale funding	136.197.402	60.413.524
6	<i>Operational deposits (all counterparties) and deposits in networks of cooperative banks</i>	-	-
7	<i>Non-operational deposits (all counterparties)</i>	136.197.402	60.413.524
8	<i>Unsecured debt</i>	-	-
9	Secured wholesale funding		-
10	Additional requirements	53.654.751	3.303.083
11	<i>Outflows related to derivative exposures and other collateral requirements</i>	-	-
12	<i>Outflows related to loss of funding on debt products</i>	-	-
13	<i>Credit and liquidity facilities</i>	53.654.751	3.303.083
14	Other contractual funding obligations	11.506.555	11.506.555
15	Other contingent funding obligations	11.943.450	597.173
16	TOTAL CASH OUTFLOWS		184.131.349
CASH-INFLOWS		Total unweighted value	Total weighted value
17	Secured lending (eg reverse repos)	-	-
18	Inflows from fully performing exposures	40.611.251	31.179.049
19	Other cash inflows	77.719.364	15.543.960
EU-19a	(Difference between total weighted inflows and total weighted outflows arising from transactions in third countries where there are transfer restrictions or which are denominated in non-convertible currencies)		-
EU-19b	(Excess inflows from a related specialised credit institution)		-
20	TOTAL CASH INFLOWS	118.330.616	46.723.009
EU-20a	<i>Fully exempt inflows</i>	-	-
EU-20b	<i>Inflows Subject to 90% Cap</i>	-	-
EU-20c	<i>Inflows Subject to 75% Cap</i>	118.330.616	46.723.009
			TOTAL ADJUSTED VALUE
21	LIQUIDITY BUFFER		139.053.261
22	TOTAL NET CASH OUTFLOWS		61.588.005
23	LIQUIDITY COVERAGE RATIO (%)		226%

Rischio reputazionale

È il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa dell'immagine della banca da parte dei clienti, controparti, azionisti, investitori o Autorità di vigilanza. Rientra nel più ampio rischio di conformità insieme al rischio legale (già peraltro compreso nel rischio operativo).

Orientamento strategico

Per un Gruppo a connotazione prettamente localistica come Sanfelice 1893, la reputazione costituisce uno dei principali *asset* sui quali costruire il proprio sviluppo ed è quindi un fattore di particolare attenzione, come confermato anche dal modello di *business*, che ribadisce la centralità della cultura di conformità alle norme, nella convinzione che un comportamento corretto e trasparente nei confronti della clientela sia un fondamentale *driver* di creazione sostenibile di valore. La Capogruppo punta infatti alla fidelizzazione ed alla soddisfazione della clientela ed in quest'ambito vuole astenersi da politiche commerciali tese al raggiungimento di risultati nel breve termine, ma che possono compromettere il rapporto fiduciario con la clientela nel medio termine; in tal senso la banca non colloca prodotti finanziari opachi o complessi. La Capogruppo considera inoltre che un rigoroso processo di selezione, valutazione e formazione del personale sia un cruciale fattore di contrasto verso il rischio reputazionale.

Metodologia di misurazione del capitale interno

Non sono previste misure di capitale interno, salvo uno specifico assorbimento prudenziale a partire dal 2017, a fronte del rischio reputazionale emerso sull'operatività in diamanti con la clientela.

Metodologia di misurazione gestionale

La banca effettua un monitoraggio costante del numero dei reclami ricevuti quale indicatore di possibili criticità reputazionali. Essa effettua inoltre analisi quantitative e qualitative su aspetti della relazione della clientela che possono evidenziare segnali di disaffezione e di possibile caduta reputazionale (analisi di *customer satisfaction* e *customer retention*, indicatori di qualità del servizio erogato).

Strumenti di controllo e mitigazione

Il rischio reputazionale, per sua natura, viene fronteggiato con presidi di tipo organizzativo, rivolti con particolare attenzione alle normative di maggior impatto reputazionale. Fra tali presidi rientrano:

- in generale, il ruolo e l'attività della Funzione di *Compliance*, oggetto di relazione annuale inviata a Banca d'Italia;
- per quanto riguarda i servizi di investimento, che hanno rappresentato nella passata esperienza del sistema una delle fonti più rilevanti di rischio reputazionale, la banca si è dotata di specifica normativa interna e pone forte attenzione ai controlli sulla corretta applicazione delle norme esterne ed interne in materia;
- anche sul fronte della trasparenza la banca ha sviluppato apposite procedure che, tra l'altro, regolano la nascita di un nuovo prodotto prevedendo una serie di verifiche in tema di trasparenza e più in generale di controllo dei rischi. Una apposita *policy* disciplina le manovre unilaterali ex art. 118 del TUB per presidiare la conformità formale e sostanziale delle stesse. Da sottolineare che la Funzione di *Compliance* partecipa al Comitato Finanza e Mercato, nell'ambito del quale può presidiare i profili di rischio e trasparenza dei temi trattati. La Funzione di *Compliance* è chiamata a verificare e validare tutta la normativa interna, comprese le comunicazioni commerciali (campagne, prodotti); inoltre è coinvolta nella definizione dei sistemi incentivanti al fine di verificare che gli stessi non favoriscano fenomeni di *mis-selling*;
- in tema di antiriciclaggio si segnala che il Gruppo ha istituito la Funzione Antiriciclaggio prevista dalla normativa di vigilanza (controllo di II livello), per rafforzare il presidio sulla materia. Al controllo di II

livello si aggiunge quello di III livello esercitato dalla funzione di revisione interna. Sul tema la banca si è dotata di una specifica *policy* e di una circolare operativa;

- in tema di *privacy*, la banca si è dotata di una specifica normativa interna (Regolamento per il trattamento e la protezione dei dati personali deliberato dal CdA del 14 settembre 2018 e successivi aggiornamenti) e della funzione del *Data Protection Officer* (DPO), unità organizzativa preposta al controllo e monitoraggio dell'applicazione e del rispetto delle disposizioni in materia di trattamento e protezione dei dati personali, in conformità al citato Regolamento;
- per quanto riguarda le possibili ricadute reputazionali connesse al rischio informatico, si veda il paragrafo dedicato;
- relativamente alla responsabilità amministrativa degli enti la banca è dotata di un modello organizzativo, mentre l'Organismo di vigilanza è stato affidato nel 2015 al Collegio Sindacale.

Limiti operativi

Non previsti.

Stress test

A partire dal 2019 è prevista una specifica misura di *stress* a fronte del rischio reputazionale connesso con l'operatività in diamanti con la clientela. Uno specifico profilo di rischio reputazionale si è infatti manifestato nel 2017 a seguito dell'operatività in questo comparto, visto in particolare il provvedimento sanzionatorio dell'AGCM nei confronti delle imprese venditrici e di alcune banche segnalatrici. Viene applicato un *haircut* del 25% rispetto ai valori dei diamanti iscritti a bilancio, come stima della possibile perdita che si potrebbe registrare, rispetto al valore di perizia, al momento del realizzo su un mercato caratterizzato da poche transazioni e mai sperimentato dalla banca (c.d. "*liquidation cost*").

Rischio di *business*

È il rischio riferibile a variazioni degli utili/margini aziendali rispetto a quelli previsti, legate alla volatilità dei volumi o cambiamenti dei gusti della clientela, anche a causa di scarsa reattività della Banca a mutamenti del contesto competitivo. Nella comprensione della banca, il rischio strategico è quindi il rischio che le scelte di posizionamento competitivo/strategico non producano i risultati attesi, penalizzando il raggiungimento degli obiettivi economici e patrimoniali e provocando indesiderate contrazioni dei livelli di redditività.

Orientamento strategico

La Capogruppo adotta il modello di *business* tipico delle banche commerciali, centrato su una limitata assunzione di rischio e sulla crescita sostenibile e duratura nel tempo, evitando politiche di breve periodo. Si tratta di un modello tendenzialmente stabile, che la espone in misura contenuta ai rischi connessi a repentini cambiamenti nei mercati/prodotti di riferimento. Si è ritenuto tuttavia necessario valutare il rischio connesso a potenziali discontinuità nel percorso di evoluzione dei volumi e dei margini (anche alla luce dei mutamenti del contesto di riferimento occorsi a partire dal 2008, che hanno aumentato la volatilità dei margini e reso oggettivamente più arduo il processo di formazione degli stessi da parte delle banche).

Metodologia di misurazione del capitale interno

Seguendo le indicazioni contenute nel Libro Bianco ABI sul Pillar 2, la banca determina l'assorbimento di capitale interno con metodologia "*earning at risk*". Nello specifico, il capitale interno è calcolato come VaR della variabile margine d'intermediazione con confidenza 99%, neutralizzando l'effetto *trend*. La variabile è rilevata su una serie temporale significativa (oltre 20 anni), poiché in tale periodo non si sono registrate rilevanti discontinuità nel modello di *business* della banca. Per questo motivo anche dopo la costituzione del Gruppo la misurazione viene proseguita su base individuale. D'altro canto, la variabile margine d'intermediazione risente solo marginalmente dell'attività della controllata Immobiliare Cispadana.

Metodologia di misurazione gestionale

Vedi metodologia di misurazione del capitale interno.

Strumenti di controllo e mitigazione

La Funzione di *Risk Management* esegue annualmente, sui dati di bilancio, il ricalcolo del VaR ed il monitoraggio dell'andamento. Più in generale, è pienamente coinvolta nel processo di pianificazione strategica e nelle valutazioni relative a nuovi mercati/prodotti (la banca si è dotata di una *Policy* di definizione delle operazioni di maggiore rilievo e di una *Policy* per l'approvazione di nuovi prodotti/servizi, attività ecc., nel quadro dell'adeguamento alle disposizioni di vigilanza sul Sistema dei Controlli Interni, confluite nella Circolare 285/2013).

Limiti operativi

Non previsti.

Stress test

Non previsti.

Rischio immobiliare

Comprende una serie di rischi relativi all'investimento immobiliare ed alle connesse attività operative, per quel che concerne l'attività della banca, ma soprattutto - a livello di Gruppo - della controllata Immobiliare Cispadana. I rischi immobiliari possono essere considerati rischi specifici di un determinato settore d'attività, ma riconducibili ad altre categorie di rischio note (es. rischio di mercato, operativo, ecc.).

Orientamento strategico

L'approccio della banca all'attività immobiliare è di natura strumentale, connesso alla salvaguardia del credito ed alla gestione degli immobili funzionali.

In particolare, la controllata Immobiliare Cispadana ha rivestito un ruolo strategico - seppur transitorio - nel recupero di crediti garantiti da immobili. L'attività di Cispadana - integrata dalle iniziative relative ai fondi chiusi immobiliari POLIS - ha dotato il Gruppo di strumenti in grado di gestire gli immobili a garanzia del credito evitando di metterli sul mercato in condizioni sfavorevoli. In merito ai conseguenti rischi la banca ritiene che, come per quelli operativi e reputazionali, sia necessario disporre di adeguati presidi organizzativi (procedure e controlli).

Metodologia di misurazione del capitale interno

La presenza del portafoglio immobiliare nell'attivo di bilancio lo assoggetta al calcolo dell'assorbimento patrimoniale per rischio di credito, tra le "Altre posizioni" con una ponderazione del 100% (art. 134 del CRR). Non sono previste altre misure di capitale interno in contesto di gestione corrente.

Metodologia di misurazione gestionale

Non previste.

Strumenti di controllo e mitigazione

Il primo passo è stato compiuto con la mappatura dei rischi immobiliari e con l'identificazione dei possibili presidi. Il Gruppo ha identificato i seguenti rischi connessi all'attività immobiliare:

- Rischi di mercato (connessi all'andamento generale del mercato immobiliare);
- Rischi specifici dei singoli immobili (c.d. rischio "*property*");
- Rischi di controparte;
- Rischi sulle locazioni (c.d. "*tenant risk*");

- Rischi legali e di *compliance*;
- Rischi di *governance* e organizzativi;
- Rischi per eventi esogeni straordinari.

Già a partire dal 2011 è stato predisposto il primo impianto di normativa interna (Regolamento di Gruppo, Accordo di servizio, Regolamento interno della Immobiliare Cispadana) che consente alla Capogruppo di impostare controlli di conformità sulla adeguatezza dei presidi e controlli di revisione interna sulla correttezza dell'operatività. Il Regolamento di Immobiliare Cispadana è stato poi rivisto ed integrato nel 2013 e nel 2015. Quest'ultimo aggiornamento, in particolare, definisce con precisione modalità e condizioni di acquisizione degli immobili.

Nel gennaio 2018 il CdA ha approvato una revisione della *policy* valutativa di bilancio per gli immobili "merce" detenuti da Immobiliare Cispadana, prevedendo che essi siano stimati con perizie che, oltre al valore di mercato "base", includano un "valore di maggiore prudenza", determinato con metodi diversificati in funzione della tipologia di immobile (immobili il cui valore di mercato è determinato con il metodo comparativo; immobili complessi oggetto di piani di trasformazione, il cui valore di mercato è stimato facendo riferimento a metodologie di tipo finanziario).

Limiti operativi

Non previsti.

Stress test

Dal 2016 la Capogruppo, su indicazione della vigilanza, ha sviluppato uno *stress test* sul rischio immobiliare, per la componente rischio di mercato, volto a stimare la possibile perdita di valore che le attività immobiliari della controllata Immobiliare Cispadana possono registrare in un'ipotesi di scenario avverso. Lo *stress* è costruito attraverso le seguenti fasi:

- a) Acquisizione ad aggiornamento annuale della base dati di prezzi immobiliari elaborata da Nomisma SpA, primario ente di ricerca economica con una particolare specializzazione nel comparto immobiliare. La base dati riguarda i vari segmenti del mercato immobiliare (residenziale, uffici, commerciale) e copre un arco temporale che parte dal 1988. Si tratta dunque di una significativa profondità temporale, che intercetta due fasi di declino dei prezzi, nella prima metà degli anni 90 e poi dai massimi del 2008 ad oggi.
- b) Identificazione degli anni in cui si sono verificate le peggiori variazioni di segno negativo, in ciascuno dei tre segmenti.
- c) Determinazione del valore di *stress*, per ciascun segmento, come media delle due variazioni annue peggiori della serie. Tale valore approssima sostanzialmente il 98^a percentile.
- d) Allocazione del portafoglio immobili di Cispadana ai tre segmenti.
- e) Applicazione a ciascun segmento dei relativi valori di *stress* e determinazione dell'impatto complessivo dello *stress* per l'anno di riferimento.

Su impulso di Banca d'Italia, la metodologia di *stress* è stata successivamente rafforzata con due integrazioni:

- Assoggettamento allo *stress* alle quote di fondi chiusi immobiliari;
- Stima specifica dell'impatto che potrebbe generarsi in caso di mancato successo dei progetti di riqualificazione degli immobili detenuti dalla Cispadana, posti alla base delle rispettive valutazioni.

Circa i fondi chiusi immobiliari, al loro valore può essere applicato lo stesso fattore di *stress* ponderato definito per gli immobili Cispadana, come da precedente punto e), sul ragionevole presupposto che il portafoglio dei fondi abbia una composizione in linea con quello della Cispadana. È opportuno precisare che

tali fondi, ai fini del calcolo del rischio di credito regolamentare, generano una ponderazione del 100%, così come gli immobili di proprietà.

Si è trattato poi di definire dei fattori di *stress* più severi per i c.d. “*asset speciali*” presenti nel portafoglio della Cispadana, le cui valutazioni di bilancio si basano su progetti di riqualificazione. Per tali immobili va applicato un ricarico rispetto al valore percentuale più alto di perdita da *stress* che connota il segmento commerciale, come da precedente punto c). In quest’ottica è stato preso a riferimento il *know how* utilizzato da Nomisma, dalle cui stime derivano i valori di bilancio degli *asset* in questione, che nel 2017 ha effettuato ulteriori valutazioni degli stessi proprio in un’ottica di *stress* (scenario “*worst*”) formulando ipotesi peggiorative rispetto ai tempi di realizzazione dei progetti di riqualificazione. Su questa base si è definito un ricarico di un ulteriore 8% da applicare per gli “*asset speciali*”, rispetto al valore percentuale più alto di perdita da *stress* del segmento commerciale.

Dispositivi di governo societario (art. 435 CRR, comma 2)

Relativamente alle informazioni in materia di governo societario si fa riferimento a quanto richiesto dall'art. 435, comma 2 della CRR e dalla Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione VII della Circ. 285 della Banca d'Italia, solo in parte coincidenti. Alla data del 31 dicembre 2019 si segnala quanto segue:

1. Informativa sulle linee generali degli assetti organizzativi e di governo societario

Sanfelice 1893 Banca Popolare ha per oggetto la raccolta del risparmio e l'esercizio del credito, nelle sue varie forme, tanto nei confronti dei propri Soci quanto dei non Soci, ispirandosi ai principi tradizionali del credito popolare. In relazione ai diversi modelli societari previsti dalla normativa civilistica, la banca adotta il modello "tradizionale", caratterizzato dalla presenza di un'Assemblea dei Soci e di due Organi entrambi di nomina assembleare, il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale; la revisione legale dei conti è esercitata da una società iscritta nell'apposito registro. Il Consiglio di Amministrazione ha costituito il Comitato Esecutivo, cui sono state delegate alcune attribuzioni soprattutto in materia di credito.

L'Assemblea nomina anche il Collegio dei Probiviri, Organo con la funzione di perseguire la bonaria composizione delle liti che dovessero insorgere tra Socio e Società.

La gestione operativa dell'azienda è affidata al Direttore Generale, che si avvale di tutto il Personale di cui è a capo; egli esercita le deleghe che gli vengono attribuite dal Consiglio di Amministrazione, nell'ambito delle prerogative assegnategli dallo Statuto.

Il funzionamento e i poteri dell'Assemblea, dei vari Organi da questa nominati e del Direttore Generale sono definiti dallo Statuto, cui si rimanda per i dettagli.

2. Indicazione motivata della categoria in cui è collocata la banca

Ai sensi della Parte Prima, Titolo IV, Capitolo 1, Sezione I, Paragrafo 4.1 della Circ. 285 della Banca d'Italia la Sanfelice 1893 Banca Popolare rientra nella categoria delle "banche di minori dimensioni o complessità operativa" in quanto presenta un attivo di bilancio inferiore a 3,5 miliardi e non sussistono elementi oggettivi che possano giustificare la collocazione in una diversa categoria fra quelle previste dal citato paragrafo della Circ. 285.

3. Numero dei componenti degli organi collegiali in carica

Nelle tabelle seguenti si riporta il dettaglio per età, genere e durata di permanenza in carica dei componenti il Consiglio di Amministrazione e il Collegio Sindacale.

Consiglio di Amministrazione				
Carica	Nominativo	Età	Genere	Durata in carica (anni)
Presidente	Zanini Flavio	67	M	2
Vice Presidente	Ortello Mario	61	M	1
Segretario	Bergamini Alberto	65	M	9
Consigliere	Bergamini Gabriele	72	M	1
Consigliere indipendente	Di Toma Paolo	52	M	1
Consigliere	Manes Raffaella	47	F	1
Consigliere indipendente	Rovatti Tiziano	60	M	1

Collegio Sindacale				
Carica	Nominativo	Età	Genere	Durata in carica (anni)
Presidente	Alessandro Clò	55	M	1
Sindaco effettivo	Alessandra Pederzoli	45	F	7
Sindaco effettivo	Giovanni Carlini	56	M	1
Sindaco supplente	Stefano Giovanardi	60	M	1
Sindaco supplente	Ylenia Franciosi	45	F	1

4. Numero dei consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza

I Consiglieri in possesso dei requisiti di indipendenza sono due su sette.

5. Numero dei consiglieri espressione delle minoranze, ove presenti

Non sono previsti, trattandosi di Banca Popolare; in Consiglio risultano rappresentate tutte le Associazioni degli azionisti.

6. Numero e tipologia degli incarichi detenuti da ciascun esponente aziendale in altre società

Con riferimento ai membri del Consiglio di Amministrazione e del Collegio Sindacale della Capogruppo in carica alla data di approvazione del presente documento gli incarichi di amministratore detenuti presso altre società non appartenenti al Gruppo sono i seguenti:

CdA	Numero incarichi		
	Nominativo	Presidente CdA / Amm.re unico	Consigliere
Zanini Flavio	1	-	-
Ortello Mario	1	-	-
Bergamini Alberto	1	-	-
Bergamini Gabriele	-	1	-
Di Toma Paolo	-	2	5
Manes Raffaella	-	-	-
Rovatti Tiziano	-	-	-

Collegio Sindacale	Numero incarichi				
	Nominativo	Presidente CS	Sindaco	Revisore legale	Curatore fall.re / Commissario Giud.le
Alessandro Clò	11	7	4	6	2
Alessandra Pederzoli	4	9	5	-	-
Giovanni Carlini	3	5	6	7	4
Stefano Giovanardi	10	2	-	-	1
Ylenia Franciosi	-	2	-	-	-

7. Numero e denominazione dei comitati endoconsiliari eventualmente costituiti

Il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo non ha ritenuto, alla data di riferimento del presente documento, di attivare alcun comitato endoconsiliare, non ravvisandone, al momento, la concreta esigenza.

8. Politiche di successione eventualmente predisposte, numero e tipologie delle cariche interessate

La Sanfelice 1893 Banca Popolare non rientra fra le banche di maggiori dimensioni o complessità operativa e, pertanto, non ha predisposto alcun piano di successione; tuttavia, nel *“Regolamento sulla composizione del Consiglio di Amministrazione”* ha tracciato le regole per un corretto avvicendamento dei Consiglieri e per garantirne il ricambio.

9. Numero di deleghe attribuibili a ciascun socio

L'articolo 23 dello Statuto sociale prevede che ciascun Socio possa rappresentare un numero di Soci pari al limite minimo previsto dalla legge, ossia dieci.

10. Politiche di ingaggio, conoscenze, competenze ed esperienza dei membri dell'Organo di amministrazione

La Capogruppo ha redatto e adottato il *“Regolamento sulla composizione del Consiglio di Amministrazione”* che prevede, tra gli altri aspetti, disposizioni in merito ai requisiti di professionalità ed onorabilità dei relativi membri (art. 2), incompatibilità (art. 2-bis), composizione qualitativa del Consiglio di Amministrazione (art. 2-ter), limite al cumulo degli incarichi (art. 3), equilibrato avvicendamento degli Amministratori (art. 7).

La Capogruppo ha altresì approvato la *“Composizione qualitativa del Consiglio di Amministrazione e profilo teorico delle competenze degli amministratori”*, che indica il profilo teorico dei candidati alla carica di Amministratore del Consiglio di Amministrazione e di componente del Collegio Sindacale della Sanfelice 1893 Banca Popolare, atta a favorire competenze diversificate in ambito giuridico/economico, gestione del rischio, analisi di bilancio o controllo di gestione, imprenditoriale, economico e gestione di impresa.

11. Politiche di diversità

Alla data di riferimento del presente documento non è stata formalizzata alcuna politica di diversità per la selezione dei membri del Consiglio di Amministrazione.

12. Flusso di informazioni sui rischi indirizzato all'Organo di amministrazione

Si rimanda alle informazioni riportate nel precedente paragrafo *“Obiettivi e politiche di gestione del rischio (art. 435 CRR, comma 1)”*.

Ambito di applicazione (art. 436 CRR)

Gli obblighi di informativa si applicano su base consolidata al Gruppo Sanfelice 1893 Banca Popolare. La Capogruppo ha infatti ricevuto, nel 2011, l'autorizzazione da parte della Banca d'Italia alla costituzione dello stesso.

Il bilancio consolidato rappresenta unitariamente la situazione patrimoniale, finanziaria e i risultati economici al 31 dicembre 2019 della Sanfelice 1893 Banca Popolare e della controllata Immobiliare Cispadana.

Per il consolidamento della Immobiliare Cispadana, con il metodo integrale, è stato utilizzato il bilancio d'esercizio predisposto e approvato dal Consiglio di Amministrazione della controllata, reso conforme ai principi contabili internazionali IAS/IFRS seguiti nella predisposizione della situazione consolidata. Le partite debitorie e creditorie, le operazioni fuori bilancio nonché i proventi, gli oneri ed i profitti e le perdite, traenti origine da rapporti tra società oggetto di consolidamento integrale, sono tra loro elisi. Il valore di carico delle partecipazioni nella società consolidata integralmente è annullato a fronte del patrimonio netto della società stessa.

Non sono presenti differenze nelle basi per il consolidamento a fini contabili e di vigilanza.

Fondi propri (art. 437 CRR)

La composizione dei fondi propri al 31 dicembre 2019 è sintetizzata nella seguente tabella (cfr. Bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 - Nota Integrativa, Parte F, Sezione 2, Tabella B). I dati di seguito esposti sono espressi in migliaia di euro e tengono conto del regime transitorio per quanto riguarda gli effetti della *first time adoption* di IFRS9.

B. Informazione di natura quantitativa

	2019	2018
A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1-CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali	59.620	68.202
di cui strumenti di CET 1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-)	(116)	(116)
C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A+/-B)	59.504	68.086
D. Elementi da dedurre dal CET1	20	139
E. Regime transitorio - Impatto su CET1 (+/-)	9.619	(1.633)
F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 - CET1) (C-D+/-E)	69.103	66.314
G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 . AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio	-	-
di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie	-	-
H. Elementi da dedurre dall'AT1	-	-
I. Regime transitorio - Impatto su AT1 (+/-)	-	-
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	2.600	-
N. Elementi da dedurre dal T2	-	-
O. Regime transitorio - Impatto su T2 (+/-)	-	-
P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 - T2) (M-N+/-O)	2.600	-
Q. Totale Fondi propri (F+L+P)	71.703	66.314

Nella tabella che segue viene illustrata la riconciliazione fra gli elementi dei fondi propri e lo Stato Patrimoniale attivo e passivo consolidato al 31 dicembre 2019.

		31/12/2019	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri
Voci dell'attivo			
10.	Cassa e disponibilità liquide	33.162	
20.	Attività finanziarie valutate al FVTPL	26.204	
30.	Attività finanziarie valutate al FVOCI	88.464	
40.	Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.013.773	
70.	Partecipazioni	1.128	
90.	Attività materiali	47.344	
100.	Attività immateriali	20	-20
110.	Attività fiscali	34.156	
130.	Altre attività	11.044	-116
TOTALE DELL'ATTIVO		1.255.295	

		31/12/2019	Ammontare rilevante ai fini dei fondi propri
Voci del passivo e del patrimonio netto			
10.	Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.168.412	2.600
60.	Passività fiscali	314	
80.	Altre passività	18.141	
90.	Trattamento di fine rapporto del personale	1.539	
100.	Fondi per rischi e oneri	700	
120.	Riserve da valutazione	3.132	3.132
150.	Riserve	3.083	3.083
160.	Sovrapprezzi di emissione	53.147	53.147
170.	Capitale	6.473	6.473
200.	Utile (Perdita) d'esercizio (+/-)	354	354
	Regime transitorio IFRS9		3.051
TOTALE DEL PASSIVO E DEL PATRIMONIO NETTO		1.255.295	71.703

La tabella seguente riporta i dettagli informativi in merito agli strumenti di capitale secondo quanto previsto dall'Allegato II del Regolamento di esecuzione (UE) n. 1423/2013 del 20 dicembre 2013.

Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale		
1	Emittente	SANFELICE 1893 BANCA POPOLARE
2	Identificativo unico (ad es., identificativo CUSIP, ISIN o Bloomberg per i collocamenti privati)	IT0001072831
3	Legislazione applicabile allo strumento	Legge italiana
<i>Trattamento regolamentare</i>		
4	Disposizioni transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1
5	Disposizioni post transitorie del CRR	Capitale primario di classe 1
6	Ammissibile a livello di singolo ente/(sub)consolidamento / di singolo ente e di (sub)consolidamento	Singolo ente
7	Tipo di strumento (i tipi devono essere specificati per ciascuna giurisdizione)	Azioni cooperative emesse da banche popolari (ex art. 26 par.1 lett. a) e artt. 27-30)
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare (moneta in milioni, alla più recente data di riferimento per la segnalazione)	6,473
9	Importo nominale dello strumento	6,473
9a	Prezzo di emissione	N/A
9b	Prezzo di rimborso	N/A
10	Classificazione contabile	Patrimonio netto
11	Data di emissione originaria	N/A
12	Irredimibile o a scadenza	Irredimibile
13	Data di scadenza originaria	Privo di scadenza
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto a approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza	NO
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	N/A
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso	N/A
<i>Cedole/ dividendi</i>		
17	Dividendi/cedole fissi o variabili	Variabili
18	Tasso della cedola ed eventuale Indice correlato	N/A
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"	NO
20a	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	Pienamente discrezionale
20b	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo)	Pienamente discrezionale
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	NO
22	Non cumulativo o cumulativo	Non cumulativi
23	Convertibile o non convertibile	Non convertibile
24	Se convertibile, evento(i) che determina(no) la convezione	N/A
25	Se convertibile, in tutto o In parte	N/A
26	Se convertibile, tasso di conversione	N/A
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A
30	Meccanismi di svalutazione (write down)	NO
31	In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la determina(no)	N/A
32	In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale	N/A
33	In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea	N/A
34	In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A
35	Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior)	N/A
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie	NO
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	N/A

Modello sulle principali caratteristiche degli strumenti di capitale		
1	Emittente	SANFELICE 1893 BANCA POPOLARE
2	Identificativo unico (ad es., identificativo CUSIP, ISIN o Bloomberg per i collocamenti privati)	ISIN IT0005389595
3	Legislazione applicabile allo strumento	Legge italiana
	<i>Trattamento regolamentare</i>	
4	Disposizioni transitorie del CRR	Capitale di classe 2
5	Disposizioni post transitorie del CRR	Capitale di classe 2
6	Ammissibile a livello di singolo ente/(sub)consolidamento / di singolo ente e di (sub)consolidamento	Singolo ente
7	Tipo di strumento (i tipi devono essere specificati per ciascuna giurisdizione)	Art. 63 CRR
8	Importo rilevato nel capitale regolamentare (moneta in milioni, alla più recente data di riferimento per la segnalazione)	2,6
9	Importo nominale dello strumento	2,6
9a	Prezzo di emissione	100
9b	Prezzo di rimborso	100
10	Classificazione contabile	Passività - costo ammortizzato
11	Data di emissione originaria	15/11/2019
12	Irredimibile o a scadenza	A scadenza
13	Data di scadenza originaria	15/11/2026
14	Rimborso anticipato a discrezione dell'emittente soggetto a approvazione preventiva dell'autorità di vigilanza	NO
15	Data del rimborso anticipato facoltativo, date del rimborso anticipato eventuale e importo del rimborso	NO
16	Date successive di rimborso anticipato, se del caso	NO
	<i>Cedole/ dividendi</i>	
17	Dividendi/cedole fissi o variabili	Fissi
18	Tasso della cedola ed eventuale Indice correlato	5%
19	Presenza di un meccanismo di "dividend stopper"	NO
20a	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di tempo)	Obbligatorio
20b	Pienamente discrezionale, parzialmente discrezionale o obbligatorio (in termini di importo)	Obbligatorio
21	Presenza di "step up" o di altro incentivo al rimborso	NO
22	Non cumulativo o cumulativo	Non cumulativi
23	Convertibile o non convertibile	Non convertibile
24	Se convertibile, evento(i) che determina(no) la conversione	N/A
25	Se convertibile, in tutto o in parte	N/A
26	Se convertibile, tasso di conversione	N/A
27	Se convertibile, conversione obbligatoria o facoltativa	N/A
28	Se convertibile, precisare il tipo di strumento nel quale la conversione è possibile	N/A
29	Se convertibile, precisare l'emittente dello strumento nel quale viene convertito	N/A
30	Meccanismi di svalutazione (write down)	NO
31	In caso di meccanismo di svalutazione (write down), evento(i) che la determina(no)	N/A
32	In caso di svalutazione (write down), svalutazione totale o parziale	N/A
33	In caso di svalutazione (write down), svalutazione permanente o temporanea	N/A
34	In caso di svalutazione (write down) temporanea, descrizione del meccanismo di rivalutazione	N/A
35	Posizione nella gerarchia di subordinazione in caso di liquidazione (specificare il tipo di strumento di rango immediatamente superiore (senior))	Obbligazioni senior
36	Caratteristiche non conformi degli strumenti che beneficiano delle disposizioni transitorie	NO
37	In caso affermativo, specificare le caratteristiche non conformi	N/A

La tabella seguente riporta i dettagli relativi alla composizione dei fondi propri secondo quanto previsto dall'Allegato IV del Regolamento di esecuzione (UE) n. 1423/2013 del 20 dicembre 2013.

Capitale primario di classe 1: strumenti e riserve		IMPORTO ALLA DATA DELL'INFORMATIVA
1	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	59.619.637
	di cui: azioni cooperative emesse da banche popolari	6.472.719
	di cui: sovrapprezzo azioni ordinarie	53.146.918
2	Utili non distribuiti	353.949
3	Altre componenti di conto economico complessivo accumulate (e altre riserve)	9.266.069
3a	Fondi per rischi bancari generali	
4	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 3, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva del capitale primario di classe 1	
5	Interessi di minoranza (importo consentito nel capitale primario di classe 1 consolidato)	
5a	Utili di periodo verificati da persone indipendenti al netto di tutti gli oneri o dividendi prevedibili	
6	Capitale primario di classe 1 prima delle rettifiche regolamentari	69.239.655
Capitale primario di classe 1 (CET1): rettifiche regolamentari		
7	Rettifiche di valore supplementari (importo negativo)	
8	Attività immateriali (al netto delle relative passività fiscali) (importo negativo)	-20.363
10	Attività fiscali differite che dipendono dalla redditività futura, escluse quelle derivanti da differenze temporanee (al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3) (importo negativo)	
11	Riserve di valore equo relative agli utili e alle perdite generati dalla copertura dei flussi di cassa	
12	Importi negativi risultanti dal calcolo degli importi delle perdite attese	
13	Qualsiasi aumento del patrimonio netto risultante da attività cartolarizzate (importo negativo)	
14	Gli utili o le perdite su passività valutati al valore equo dovuti all'evoluzione del merito di credito	-115.796
15	Attività dei fondi pensione a prestazioni definite (importo negativo)	
16	Strumenti propri di capitale primario di classe detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)	
17	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	
18	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
19	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente, indirettamente o sinteticamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
20a	Importo dell'esposizione dei seguenti elementi, che possiedono i requisiti per ricevere un fattore di ponderazione del rischio pari al 1250%, quando l'ente opta per la deduzione	
20b	di cui: partecipazioni qualificate al di fuori del settore finanziario (importo negativo)	
20c	di cui: posizioni verso la cartolarizzazione (importo negativo)	
20d	di cui: operazioni con regolamento non contestuale (importo negativo)	
21	Attività fiscali differite che derivano da differenza temporanee (importo superiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3) (importo negativo)	
22	Importo che supera la soglia del 15% (importo negativo)	
23	di cui: strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti	
25	di cui: attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee	
25a	Perdite relative all'esercizio in corso (importo negativo)	0
25b	Tributi prevedibili relativi agli elementi del capitale primario di classe 1 (importo negativo)	

27	Deduzioni ammissibili dal capitale aggiuntivo di classe 1 che superano il capitale aggiuntivo di classe 1 dell'ente (importo negativo)	
28	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale primario di classe 1	-136.159
29	Capitale primario di classe 1 (CET1)	69.103.496
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): strumenti		
30	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	
31	di cui: classificati come patrimonio netto ai sensi della disciplina contabile applicabile	
32	di cui: classificati come passività ai sensi della disciplina contabile applicabile	
33	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 4, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva del capitale primario di classe 1	
34	Capitale di classe 1 ammissibile incluso nel capitale aggiuntivo di classe 1 consolidato (compresi gli interessi di minoranza non inclusi nella riga 5) emesso da filiazioni e detenuto da terzi	
35	di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	
36	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) prima delle rettifiche regolamentari	
Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1): rettifiche regolamentari		
37	Strumenti propri di capitale aggiuntivo di classe 1 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente (importo negativo)	
38	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	
39	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
40	Strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
42	Deduzioni ammissibili dal capitale di classe 2 che superano il capitale aggiuntivo di classe 2 dell'ente (importo negativo)	
43	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	
44	Capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1)	
45	Capitale di classe 1 (T1 = CET1 + AT1)	69.103.496
Capitale di classe 2 (T2): strumenti e accantonamenti		
46	Strumenti di capitale e le relative riserve sovrapprezzo azioni	2.600.000
47	Importo degli elementi ammissibili di cui all'articolo 484, paragrafo 5, e le relative riserve sovrapprezzo azioni, soggetti a eliminazione progressiva del capitale di classe 2	
48	Strumenti di fondi propri ammissibili inclusi nel capitale di classe 2 consolidato (compresi gli interessi di minoranza e strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 non inclusi nella riga 5 o nella riga 34) emessi da filiazioni e detenuti da terzi	
49	di cui: strumenti emessi da filiazioni soggetti a eliminazione progressiva	
50	Rettifiche di valore su crediti	
51	Capitale di classe 2 (T2) prima delle rettifiche regolamentari	2.600.000

Capitale di classe 2 (T2): rettifiche regolamentari		
52	Strumenti propri di capitale di classe 2 detenuti dall'ente direttamente o indirettamente e prestiti subordinati (importo negativo)	
53	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente, quando tali soggetti detengono con l'ente una partecipazione incrociata reciproca concepita per aumentare artificialmente i fondi propri dell'ente (importo negativo)	
54	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
55	Strumenti di capitale di classe 2 e prestiti subordinati di soggetti del settore finanziario detenuti direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (al netto di posizioni corte ammissibili) (importo negativo)	
57	Totale delle rettifiche regolamentari al capitale di classe 2 (T2)	-
58	Capitale di classe 2 (T2)	2.600.000
59	Capitale totale (TC = T1 + T2)	71.703.496
60	Totale delle attività ponderate per il rischio	476.651.790
Coefficienti e riserve di capitale		
61	Capitale primario di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	14,50%
62	Capitale di classe 1 (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	14,50%
63	Capitale totale (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	15,04%
64	Requisito della riserva di capitale specifica dell'ente (requisito relativo al capitale primario di classe 1 a norma dell'articolo 92, paragrafo 1, lettera a), requisiti della riserva di concentrazione del capitale, della riserva di capitale anticiclica, della riserva di capitale a fronte del rischio sistemico, della riserva di capitale degli enti a rilevanza sistemica, in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	2,500%
65	di cui: requisito della riserva di conservazione del capitale	2,500%
66	di cui: requisito della riserva di capitale anticiclica	0
67	di cui: requisito della riserva a fronte del rischio sistemico	0
67a	di cui: Riserva di capitale per i Global Systemically Important Institutions (G-SII - enti a rilevanza sistemica a livello globale) o per gli Other Systemically Important Institutions (O-SII - enti a rilevanza sistemica)	0
68	Capitale primario di classe 1 disponibile per le riserve (in percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	5,83%
Importi inferiori alle soglie di deduzione (prima della ponderazione del rischio)		
72	Capitale di soggetti del settore finanziario detenuto direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo inferiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	5.735.081
73	Strumenti di capitale primario di classe 1 di soggetti del settore finanziario detenuti dall'ente direttamente o indirettamente, quando l'ente non ha un investimento significativo in tali soggetti (importo superiore alla soglia del 10% e al netto di posizioni corte ammissibili)	
75	Attività fiscali differite che derivano da differenze temporanee (importo inferiore alla soglia del 10%, al netto delle relative passività fiscali per le quali sono soddisfatte le condizioni di cui all'articolo 38, paragrafo 3)	351.027
Massimali applicabili per l'inclusione di accantonamenti nel capitale di classe 2		
76	Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo standardizzato (prima dell'applicazione del massimale)	
77	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo standardizzato	
78	Rettifiche di valore su crediti incluse nel capitale di classe 2 in relazione alle esposizioni soggette al metodo basato sui rating interni (prima dell'applicazione del massimale)	
79	Massimale per l'inclusione di rettifiche di valore su crediti nel capitale di classe 2 nel quadro del metodo basato sui rating interni	
Strumenti di capitale soggetti a eliminazione progressiva (applicabile soltanto tra il 1° gennaio 2014 e al 1° gennaio 2022)		
80	Attuale massimale sugli strumenti di capitale primario di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva	
81	Importo escluso dal capitale primario di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	
82	Attuale massimale sugli strumenti di capitale aggiuntivo di classe 1 soggetti a eliminazione progressiva	
83	Importo escluso dal capitale aggiuntivo di classe 1 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	
84	Attuale massimale sugli strumenti di capitale di classe 2 soggetti a eliminazione progressiva	
85	Importo escluso dal capitale di classe 2 in ragione del massimale (superamento del massimale dopo i rimborsi e le scadenze)	

Si precisa che non è stata applicata alcuna restrizione al calcolo e che il Gruppo calcola i propri requisiti patrimoniali utilizzando elementi dei Fondi Propri determinati applicando quanto previsto dalla CRR.

Di seguito viene fornita l'informativa relativa alle disposizioni transitorie volte ad attenuare l'impatto dell'introduzione di IFRS9 sui fondi propri, ai sensi dell'art. 473 bis del Regolamento UE n. 575/2013.

Capitale disponibile (importi)		31/12/2019
1	Capitale primario di classe 1 (CET1)	69.103.496
2	Capitale primario di classe 1 (CET1) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS9 o analoghe perdite attese su crediti	66.052.075
3	Capitale di classe 1	69.103.496
4	Capitale di classe 1 come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS9 o analoghe perdite attese su crediti	66.052.075
5	Capitale totale	71.703.496
6	Capitale totale come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS9 o analoghe perdite attese su crediti	68.652.075
Attività ponderate per il rischio (importi)		
7	Totale delle attività ponderate per il rischio	476.651.790
8	Totale delle attività ponderate per il rischio come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS9 o analoghe perdite attese su crediti	473.461.687
Coefficienti e riserve di capitale		
9	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	14,50%
10	Capitale primario di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS9 o analoghe perdite attese su crediti	13,95%
11	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	14,50%
12	Capitale di classe 1 (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS9 o analoghe perdite attese su crediti	13,95%
13	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio)	15,04%
14	Capitale totale (come percentuale dell'importo dell'esposizione al rischio) come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS9 o analoghe perdite attese su crediti	14,50%
Coefficiente di leva finanziaria		
15	Misurazione dell'esposizione totale del coefficiente di leva finanziaria	1.290.885.496
16	Coefficiente di leva finanziaria	5,35%
17	Coefficiente di leva finanziaria come se non fossero state applicate le disposizioni transitorie in materia di IFRS9 o analoghe perdite attese su crediti	5,12%

Requisiti di capitale (art. 438 CRR)

In base alle segnalazioni di vigilanza la Capogruppo effettua un monitoraggio trimestrale sui fondi propri e sul rispetto dei requisiti patrimoniali regolamentari di primo pilastro.

Annualmente la Capogruppo effettua una più ampia analisi di adeguatezza patrimoniale nell'ambito del processo di controllo prudenziale ICAAP. A tal fine la Capogruppo ha deciso di impiegare come nozione di capitale complessivo a fini ICAAP quella di fondi propri così come definita dalla Circolare 285/2013.

La determinazione del capitale interno a fini ICAAP avviene mediante la misurazione del capitale interno innanzitutto per i rischi di primo pilastro:

- Rischio di credito (incluso il rischio di controparte e di aggiustamento della valutazione del credito);
- Rischio di mercato;
- Rischio operativo.

L'assorbimento di capitale interno per tali rischi viene calcolato mediante l'utilizzo di metodologie standard, come suggerito per banche di categoria 3 (secondo il criterio dimensionale stabilito dalla Circolare 285/2013).

Il Gruppo calcola il capitale interno con metodologie di vigilanza anche per alcuni rischi misurabili di secondo pilastro (tasso *banking book* e concentrazione *single name*), mentre utilizza metodologie suggerite dall'associazione di categoria per il rischio di concentrazione geo-settoriale e per il rischio di *business*). Per il rischio reputazionale non sono previsti calcoli di capitale interno, salvo uno specifico assorbimento relativo all'operatività in diamanti. Per il rischio di liquidità - che non assorbe capitale interno - la Capogruppo adotta peraltro metodologie di misurazione secondo le indicazioni fornite dalla vigilanza e dalle *best practice* di settore.

La Capogruppo ha identificato, quale autonomo rischio rilevante, anche il rischio immobiliare, prevalentemente riconducibile all'attività della controllata Immobiliare Cispadana. In riferimento all'attività immobiliare, si segnala che gli *assets* entrano a far parte dell'attivo ponderato ai fini della quantificazione del rischio di credito secondo la metodologia standardizzata. Il rischio immobiliare non assorbe capitale interno, in quanto la presenza del portafoglio immobiliare nell'attivo di bilancio è assoggettato al calcolo dell'assorbimento patrimoniale per rischio di credito. Già dal 2016 è stato peraltro introdotto uno *stress test* per la componente rischio di mercato, connesso alla possibile perdita di valore che le attività immobiliari della controllata Immobiliare Cispadana possono registrare, in un'ipotesi di scenario avverso. Tale *stress* determina un *add-on* di capitale interno a fini ICAAP.

La verifica del capitale interno viene effettuata anche su base previsionale (alla fine dell'esercizio successivo a quello di riferimento), al fine di pianificare gli assorbimenti futuri di patrimonio sulla base dell'evoluzione aziendale attesa. Sono inoltre effettuati *stress test* sui rischi principali, prendendo a riferimento possibili scenari severi ma plausibili. Il confronto fra il capitale interno complessivo, calcolato come sopra descritto sommando i requisiti patrimoniali sui singoli rischi (metodologia *building block*), e i fondi propri determina al 31 dicembre 2019 una situazione di chiaro surplus patrimoniale, confermata con orizzonte prospettico all'anno successivo ed anche tenuto conto dei risultati degli *stress test* inclusi nell'ICAAP. I risultati del Resoconto ICAAP al 31 dicembre 2019, infatti, evidenziano un assorbimento di capitale interno per rischi di primo e secondo pilastro nell'ordine di 53,5 milioni di euro, con un surplus patrimoniale di 18,2 milioni di euro (13,2 milioni dopo le prove di *stress*).

Di seguito vengono fornite indicazioni di sintesi sull'assorbimento dei rischi di primo pilastro (importi espressi in migliaia di euro).

Rischio di credito

PTF	Descrizione	RWA	Requisito pat.le
51	Amministrazioni centrali e banche centrali	10.341	827
52	Intermediari Vigilati	2.260	181
53	Amministrazioni regionali o autorità locali	1.287	103
58	Imprese e altri soggetti	141.813	11.345
59	Dettaglio	76.950	6.156
61	OICR	23.476	1.878
62	Garantite da immobili	47.178	3.774
65	Ad alto rischio	43.735	3.499
158	In stato di default	20.998	1.680
159	In strumenti di capitale	10.157	813
185	Altre (incluse cartolarizzazioni)	49.629	3.970
Totale		427.824	34.226

Requisito patrimoniale per il rischio di credito

34.226

Rischio di mercato

Il dato al 31 dicembre 2019 risulta pari a zero poiché non ci sono titoli in portafoglio di negoziazione, né è presente rischio di cambio.

<i>(dati in €/000)</i>	Capitale Interno al 31 dicembre 2019
Rischio di mercato	0

Rischio operativo

Il requisito patrimoniale per il rischio operativo è in leggera diminuzione rispetto allo scorso anno per effetto del decremento registrato sul “margine primario” da gestione caratteristica nel 2019 rispetto al 2016 che esce dalla media triennale.

<i>(dati in €/000)</i>	Capitale Interno al 31 dicembre 2019
Rischio operativo	3.906

Requisito patrimoniale

<i>(dati in €/000)</i>	Consuntivo al 31 dicembre 2019
1. CAPITALE COMPLESSIVO (Fondi Propri)	71.703
2. Rischio di credito (include rischio controparte e CVA)	34.226
3. Rischio di mercato	0
4. Rischio operativo	3.906
5. REQUISITO PATRIMONIALE MINIMO PER 1^PILASTRO (2+3+4)	38.132

Il Gruppo presenta al 31 dicembre 2019 i seguenti coefficienti patrimoniali calcolati tenendo conto del regime transitorio per la riserva di FTA:

- *CET 1 Ratio*: 14,498%
- *Tier 1 Ratio*: 14,498%
- *Total Capital Ratio*: 15,043%.

Il livello “fully loaded” di *CET 1 Ratio* e *Tier 1 Ratio* è pari al 13,951% mentre il TCR *fully loaded* è pari al 14,500%.

Esposizione al rischio di controparte (art. 439 CRR)

Il rischio di controparte è una particolare fattispecie del rischio di credito che genera una perdita se le transazioni in essere con una determinata controparte hanno valore positivo al momento dell'eventuale insolvenza. È pertanto un caso particolare di rischio di credito nel quale l'esposizione è incerta e può variare nel tempo in funzione dell'andamento di fattori di mercato sottostanti. Ciò può creare un rischio di perdita bilaterale in quanto il valore di mercato della transazione può essere positivo o negativo per entrambe le controparti.

Interessa le seguenti categorie di transazioni:

- strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (*Over The Counter* - OTC);
- operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini;
- operazioni con regolamento a lungo termine nelle quali una delle controparti si impegna a vendere o acquistare un titolo, una merce, una valuta estera contro la riscossione o il pagamento di contante ad una data di regolamento contrattualmente stabilita e posteriore rispetto a quella definita dalla prassi di mercato per transazioni della medesima specie.

Il rischio di controparte è quasi interamente ascrivibile a pronti contro termine passivi con banche, che hanno come sottostante titoli di stato domestici. Marginale risulta l'operatività in pronti contro termine con clientela ordinaria.

Per la misurazione del rischio di controparte e del relativo requisito patrimoniale, la Capogruppo utilizza la metodologia semplificata (con riferimento alle operazioni di pronti contro termine passive su titoli). Il rischio di controparte ai fini della determinazione del requisito patrimoniale è computato all'interno del rischio di credito.

Di seguito è riportato il dettaglio dell'esposizione al rischio di controparte, che non genera alcun assorbimento patrimoniale.

Esposizione	Importo Ponderato	Requisito Patrimoniale
<i>Importi in €</i>		
47.363.821	0	0

Rischio di credito: informazioni generali e rettifiche (art. 442 CRR)

Definizione di crediti “scaduti” e “deteriorati” utilizzate ai fini contabili (*Non Performing Loans – NPL*)

Di seguito si indicano le definizioni utilizzate dalla Capogruppo ai fini della classificazione dei crediti “scaduti” e “deteriorati” (NPL), in coerenza con quanto disposto dalle normative di vigilanza vigenti (Circolare Banca d’Italia n. 272 del 30 luglio 2008 e successivi aggiornamenti).

Sofferenze - il complesso delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza (anche non accertato giudizialmente) o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate dalla banca.

Inadempienze probabili (“Unlikely to pay”) - la classificazione in tale categoria è, innanzitutto, il risultato del giudizio della banca circa l’improbabilità che, senza il ricorso ad azioni quali l’escussione delle garanzie, il debitore adempia integralmente (in linea capitale e/o interessi) alle sue obbligazioni creditizie. Tale valutazione va operata in maniera indipendente dalla presenza di eventuali importi (o rate) scaduti e non pagati. Non è, pertanto, necessario attendere il sintomo esplicito di anomalia (il mancato rimborso), laddove sussistano elementi che implicano una situazione di rischio di inadempimento del debitore (ad esempio, una crisi del settore industriale in cui opera il debitore).

Esposizioni scadute/sconfinanti (“Past due”) - Esposizioni per cassa e “fuori bilancio”, diverse da quelle classificate a sofferenza o fra le inadempienze probabili, che, alla data di riferimento della segnalazione, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Descrizione delle metodologie adottate per la determinazione delle rettifiche di valore

Le valutazioni successive alla rilevazione iniziale sono effettuate in base al metodo del costo ammortizzato utilizzando il tasso d’interesse effettivo. Il costo ammortizzato è pari al valore iniziale al netto di eventuali rimborsi di capitale, variato in aumento o diminuzione dalle rettifiche e riprese di valore e dell’ammortamento della differenza tra importo erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibili tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito. Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi di cassa futuri all’ammontare del credito erogato rettificato dai costi o ricavi di diretta imputazione. Il metodo del costo ammortizzato non è applicato ai crediti a breve termine (12 mesi) la cui breve durata fa ritenere trascurabile l’effetto dell’attualizzazione: tali crediti sono valorizzati al costo storico. Lo stesso criterio è applicato ai crediti senza una scadenza definita o a revoca. IFRS9 prevede la suddivisione delle attività finanziarie valutate al costo ammortizzato in tre diversi stati di rischio creditizio (*stages*). Ai fini della determinazione delle rettifiche di valore da apportare al valore dei crediti, si procede, a seconda dello *stage* di appartenenza, alla valutazione analitica o collettiva delle stesse. Nel declinare le modalità di determinazione della svalutazione per i crediti, ai fini della stima dei flussi di cassa futuri il principio IFRS 9 ha introdotto la logica di “perdita attesa”; la banca, in conformità alla normativa, ha adottato un approccio a tre *Stage* per la classificazione delle attività finanziarie, in relazione alle modalità di determinazione del relativo fondo a copertura delle perdite. Tale approccio prevede l’allocazione nei tre *stages*, in relazione al livello di rischio di credito insito nello strumento, per cui le rettifiche di valore sono definite come segue:

- *Stage 1 (performing)*: svalutazione pari alla perdita attesa stimata per i successivi 12 mesi (ECL a 12 mesi);
- *Stage 2 (under performing)*: svalutazione pari alla perdita attesa sull’intera vita residua dello strumento finanziario (ECL *lifetime*);
- *Stage 3: (non performing)* include le attività finanziarie deteriorate, la cui svalutazione è pari alla perdita attesa determinata in relazione alle attività di gestione e recupero crediti.

Per le attività classificate *in bonis*, ad ogni data di *reporting* viene verificato se si è verificato un significativo incremento del rischio di credito rispetto alla data di prima iscrizione, nel qual caso l'esposizione viene allocata in *Stage 2*.

Per quanto riguarda le attività deteriorate, invece, ad ogni chiusura di bilancio o di situazione infrannuale i crediti sono sottoposti a "*impairment test*" per verificare l'eventuale presenza di evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione. Nel caso in cui tali evidenze di *impairment* sussistano, le attività finanziarie in questione sono considerate deteriorate e confluiscono nello *Stage 3*, cioè lo stato di rischio creditizio delle attività finanziarie classificate ai sensi della Circolare n. 272/2008 di Banca d'Italia nelle categorie delle sofferenze, delle inadempienze probabili e delle esposizioni scadute da oltre novanta giorni. Su tali esposizioni viene svolta una valutazione analitica e sono rilevate rettifiche di valore pari alle perdite attese relative alla loro intera vita residua.

Il valore di presumibile realizzo delle esposizioni deteriorate, oggetto di valutazione analitica, assume come riferimento il valore attuale dei flussi finanziari attesi per capitale ed interessi delle esposizioni. Le svalutazioni, analitiche e collettive, sui crediti sono rilevate mediante una "rettifica di valore" in diminuzione del valore iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale, sulla base dei criteri sopra esposti e sono ripristinate mediante "riprese di valore" su crediti quando vengono meno i motivi che le hanno originate, ovvero si verificano recuperi superiori alle svalutazioni originariamente imputate alla voce 130 di conto economico "Rettifiche/riprese di valore nette per rischio di credito".

In considerazione della metodologia utilizzata per la determinazione delle rettifiche di valore delle esposizioni deteriorate, il semplice decorso del tempo, con il conseguente avvicinamento alle scadenze previste per il recupero, implica una automatica riduzione degli oneri finanziari impliciti precedentemente imputati in riduzione dei crediti. I ripristini di valore connessi con il trascorrere del tempo, sono da evidenziare nella voce 10 "Interessi attivi e proventi assimilati" di conto economico.

Nel quadro delle definizioni delle regole sopra esposte, i criteri interni di classificazione e valutazione del credito sono disciplinati nel Regolamento del processo del credito già richiamato in precedenza.

Esposizioni creditizie lorde e nette distinte per portafogli e qualità

Di seguito si fornisce dettaglio della distribuzione delle attività finanziarie relative a crediti verso la clientela e titoli, ad esclusione dei crediti verso banche.

A.1.5 Consolidato prudenziale - Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti

Tipologie 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	29.568		17.609	11.959	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	5.853		2.679	3.174	
b) Inadempienze probabili	15.437		5.067	10.370	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	3.632		1.063	2.569	
c) Esposizioni scadute deteriorate	1.554		107	1.447	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	217		5	212	
d) Esposizioni scadute non deteriorate		29.791	811	28.980	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		5.726	165	5.561	
e) Altre esposizioni non deteriorate		1.064.165	3.905	1.060.260	
- di cui: esposizioni oggetto di concessioni		13.227	438	12.789	
Totale (A)	46.559	1.093.956	27.499	1.113.016	
B. ESPOSIZIONI CREDITIZIE FUORI BILANCIO					
a) Deteriorate	4.206		21	4.185	
b) Non deteriorate		198.960	71	198.889	
Totale (B)	4.206	198.960	92	203.074	
Totale (A + B)	50.765	1.292.916	27.591	1.316.090	

I valori corrispondono alla parte E della Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 - Tabella A.1.5 "Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela" e sono esposti in migliaia di euro.

Le esposizioni medie per classi di crediti deteriorati sono le seguenti:

	Valore medio lordo	Valore medio netto
Sofferenze	39.405	15.039
Inadempienze probabili	24.072	15.403
Past due	1.307	1.173
Totale deteriorati	64.784	31.614

Distribuzione per aree geografiche delle esposizioni ripartite per le principali tipologie

Crediti verso clientela

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	1.721	3.898	10.222	13.679	-	-	16	32
A.2 Inadempienze probabili	337	205	9.918	4.799	92	48	23	16
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	104	18	1.342	88	1	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	49.052	381	413.541	4.054	598.007	267	1.694	13
Totale	51.214	4.502	435.023	22.620	598.100	315	1.733	61
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Esposizioni deteriorate	290	-	3.895	21	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	11.876	1	181.861	70	2.174	-	1.055	-
Totale	12.166	1	185.756	91	2.174	-	1.055	-
Totale 31/12/2019	63.380	4.503	620.779	22.711	600.274	315	2.788	61
Totale 31/12/2018	63.927	3.615	668.117	43.640	563.895	663	1.263	38

Il Gruppo ha rapporti principalmente con clientela residente in Italia e, come disposto dalla circolare 262/2005 di Banca d'Italia e successivi aggiornamenti viene fornita la ripartizione per aree geografiche. Restano, pertanto, esclusi crediti *in bonis* per € 5.440 migliaia verso clientela residente in "Altri paesi europei".

I valori netti riportati corrispondono a quelli indicati nella parte E della Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 nella Tabella B.2 "Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela".

Crediti verso banche

Esposizioni/Aree geografiche	Italia Nord Ovest		Italia Nord Est		Italia Centro		Italia Sud e Isole	
	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
A. Esposizioni per cassa								
A.1 Sofferenze	-	-	-	-	-	-	-	-
A.2 Inadempienze probabili	-	-	-	-	-	-	-	-
A.3 Esposizioni scadute deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
A.4 Esposizioni non deteriorate	13.803	16	1.256	2	-	-	-	-
Totale	13.803	16	1.256	2	-	-	-	-
B. Esposizioni "fuori bilancio"								
B.1 Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	-	-
B.2 Esposizioni non deteriorate	4	-	1.047	1	4	-	-	-
Totale	4	-	1.047	1	4	-	-	-
Totale 31/12/2018	13.807	16	2.303	3	4	-	-	-
Totale 31/12/2018	8.842	15	1.892	1	4	-	-	-

I valori netti riportati corrispondono a quelli indicati nella parte E della Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 nella Tabella B.3 "Distribuzione territoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso banche".

Distribuzione per settore economico e tipo di controparte

Esposizioni/Controparti		Amm.ni pubbliche		Società finanziarie		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 per cassa										
A.1	Sofferenze	-	-	309	135	-	-	9.505	15.663	2.145	1.811
	- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	309	134	-	-	2.778	2.442	88	103
A.2	Inadempienze probabili	-	-	4	4	-	-	8.903	4.005	1.463	1.058
	- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	1.843	758	726	305
A.3	Esposizioni scadute	-	-	2	1	-	-	656	28	789	78
	- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	38	1	174	4
A.4	Esposizioni non deteriorate	598.252	232	29.240	79	10.127	-	283.281	3.767	156.961	638
	- di cui: esposizioni oggetto di concessioni	-	-	-	-	-	-	11.711	492	6.639	111
TOTALE A		598.252	232	29.555	219	10.127	-	302.345	23.463	161.358	3.585
B.	Esposizioni "fuori bilancio"										
B.1	Esposizioni deteriorate	-	-	-	-	-	-	4.109	20	76	1
B.2	Esposizioni non deteriorate	878	-	715	1	-	-	174.972	64	20.401	6
TOTALE B		878	-	715	1	-	-	179.081	84	20.477	7
TOTALE (A+B) 31/12/2019		599.130	232	30.270	220	10.127	-	481.426	23.547	181.835	3.592
TOTALE (A+B) 31/12/2018		558.186	557	30.968	204	9.915	-	535.937	40.556	177.202	6.644

I valori riportati corrispondono alla parte E - Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31/12/2019 Tab. B.1 "Distribuzione settoriale delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" verso clientela.

Distribuzione temporale per vita residua

I valori riportati fanno riferimento alla tabella del Rischio di liquidità del Resoconto ICAAP / ILAAP al 31 dicembre 2019.

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	Indec.	TOTALE
Titoli di stato			4		5.387	620	3.579	218.510	45.500		273.600
Polizze, OICR e altri titoli							13	9.913	5.098		15.024
Finanziamenti a banche	8.429									5.730	14.159
Finanziamenti a clientela	91.000	1.594	3.678	9.807	28.742	35.881	52.159	221.980	378.177		820.378
Cassa	33.162										33.162
TOTALE ATTIVITA'	132.591	1.594	3.680	9.807	32.129	36.481	55.751	449.983	428.775	5.730	1.156.321
Depositi banche	2.629										2.629
Depositi clientela	494.581	60	74	147	6.020	2.574	8.082	4.565	7.647		523.710
Titoli di debito		598	433	1.728	14.025	23.933	45.792	39.898	2.800		129.007
Altre passività	222			22	47.597	129.548	34.375	50.151	258.053		519.988
TOTALE PASSIVITA'	497.412	658	507	1.897	67.642	156.055	88.229	94.614	268.300	0	1.175.314

Il prospetto si basa su quello del bilancio consolidato (durata residua contrattuale, Parte E della Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 nella sezione 1.4 "Gruppo bancario - Rischio di liquidità"), al quale sono apportati alcuni accorgimenti tesi a renderlo più funzionale alla gestione del Rischio di liquidità.

Rettifiche di valore

I valori relativi alle esposizioni deteriorate e scadute sono stati riportati all'inizio del presente paragrafo. I valori riportati di seguito corrispondono a quelli indicati nella Tabella 8.1 del Conto Economico consolidato al 31 dicembre 2019.

Operazioni / Componenti reddituali	Rettifiche di valore (1)			Riprese di valore (2)		Totale 2019	Totale 2018
	Primo e secondo stadio	Terzo stadio		Primo e secondo stadio	Terzo stadio		
		Write-off	Altre				
A. Crediti verso banche	(2)	-	-	-	-	(2)	27
- Finanziamenti	(2)	-	-	-	-	(2)	27
- Titoli di debito	-	-	-	-	-	-	-
di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	-	-	-	-	-
B. Crediti verso clientela	(681)	(4.681)	(4.814)	94	8.035	(2.047)	(10.289)
- Finanziamenti	(681)	(4.681)	(4.814)	-	8.035	(2.141)	(10.062)
- Titoli di debito	-	-	-	94	-	94	(227)
di cui: crediti impaired acquisiti o originati	-	-	-	-	-	-	-
Totale	(683)	(4.681)	(4.814)	94	8.035	(2.049)	(10.262)

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

Non sono state registrate nell'esercizio rettifiche o riprese di valore su crediti vantati verso banche, pertanto nella tabella seguente sono rappresentati solamente le rettifiche relative a crediti verso la clientela e corrispondono al contenuto della Tabella A.1.9 della Parte E di Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

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	31.124	8.402	12.272	8.868	160	8
di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-
B. Variazioni in aumento	12.963	4.177	3.570	1.303	103	5
B.1 rettifiche di valore da attività finanziarie impaired acquisite o originate	-	-	-	-	-	-
B.2 altre rettifiche di valore	3.742	779	3.508	1.296	103	5
B.3 perdite da cessione	3.608	2.355	-	-	-	-
B.4 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	1.423	461	62	7	-	-
B.5 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
B.6 altre variazioni in aumento	4.190	582	-	-	-	-
C. Variazioni in diminuzione	26.478	9.900	10.775	9.108	156	8
C.1 riprese di valore da valutazione	1.283	453	5.394	5.006	24	-
C.2 riprese di valore da incasso	279	100	1.706	1.446	54	-
C.3 utili da cessione	1.753	809	-	-	-	-
C.4 write-off	19.555	7.669	2.236	2.195	14	1
C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate	-	-	1.422	461	63	7
C.6 modifiche contrattuali senza cancellazioni	-	-	-	-	-	-
C.7 altre variazioni in diminuzione	3.608	869	17	-	1	-
D. Rettifiche complessive finali	17.609	2.679	5.067	1.063	107	5
di cui: esposizioni cedute non cancellate	-	-	-	-	-	-

Orientamenti EBA - GL/2016/11

Di seguito vengono espone le tabelle richieste dagli Orientamenti EBA contenuti nel documento EBA/GL/2016/11, compilate con la logica del "best effort" rispetto alle possibilità consentite dal sistema informativo in uso.

	a	b	c	d	e	f	g	h	
	Valore contabile lordo / importo nominale delle esposizioni oggetto di misure di concessione				Rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate di fair value dovute al rischio di credito e accantonamenti		Garanzie reali e finanziarie ricevute sulle esposizioni oggetto di misure di concessione		
	Esposizioni oggetto di misure di concessione e non deteriorate	Esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate		di cui impaired	Su esposizioni oggetto di misure di concessione non deteriorate	Su esposizioni oggetto di misure di concessione deteriorate		di cui garanzie reali e finanziarie ricevute su esposizioni deteriorate oggetto di misure di concessione	
		di cui in stato di default							
1	Prestiti e anticipazioni	18.953	9.703	9.703	9.703	603	3.747	17.722	3.685
2	<i>Banche centrali</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
3	<i>Amministrazioni pubbliche</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
4	<i>Enti creditizi</i>	0	0	0	0	0	0	0	0
5	<i>Altre società finanziarie</i>	0	443	443	443	0	134	443	443
6	<i>Società non finanziarie</i>	12.203	7.860	7.860	7.860	492	3.201	11.112	2.177
7	<i>Famiglie</i>	6.750	1.400	1.400	1.400	111	412	6.166	1.066
8	Titoli di debito	0	0	0	0	0	0	0	0
9	Impegni all'erogazione di finanziamenti	51	152	152	152	0	0	0	152
10	Totale	19.004	9.855	9.855	9.855	603	3.747	17.722	3.837

Template 1 - Qualità creditizia delle esposizioni oggetto di concessione.

	a	b	c	d	e	f	g	h	i	j	k	l	m	
	Valore contabile lordo / valore nominale						Rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate di fair value dovute al rischio di credito e accantonamenti						Cancellazioni parziali cumulate	
	Esposizioni non deteriorate			Esposizioni deteriorate			Esposizioni non deteriorate - rettifiche di valore cumulate e accantonamenti			Esposizioni deteriorate - rettifiche di valore cumulate, variazioni negative cumulate di fair value dovute al rischio di credito e accantonamenti				
		di cui Stage 1	di cui Stage 2		di cui Stage 2	di cui Stage 3		di cui Stage 1	di cui Stage 2		di cui Stage 2	di cui Stage 3		
1	Prestiti e anticipazioni	797.000	712.354	84.646	46.559	0	46.559	4.499	2.403	2.096	22.659	0	22.659	2.892
2	Banche centrali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
3	Amministrazioni pubbliche	322.568	301.792	20.776	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
4	Enti creditizi	15.352	15.352	0	0	0	0	18	18	0	0	0	0	0
5	Altre società finanziarie	14.433	14.396	37	454	0	454	76	74	2	139	0	139	0
6	Società non finanziarie	287.048	243.656	43.392	38.761	0	38.761	3.767	2.063	1.705	19.572	0	19.572	2.795
7	di cui: PMI				0	0	0				0	0		0
8	Famiglie	157.599	137.157	20.442	7.345	0	7.345	638	248	390	2.948	0	2.948	97
9	Titoli di debito	197.535	197.535	0	0	0	0	139	139	0	0	0	0	0
10	Banche centrali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
11	Amministrazioni pubbliche	192.794	192.794	0	0	0	0	136	136	0	0	0	0	0
12	Enti creditizi	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
13	Altre società finanziarie	4.740	4.740	0	0	0	0	3	3	0	0	0	0	0
14	Società non finanziarie	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
15	Esposizioni fuori bilancio	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
16	Banche centrali													
17	Amministrazioni pubbliche													
18	Enti creditizi													
19	Altre società finanziarie													
20	Società non finanziarie													
21	Famiglie													
22	Totale	994.535	909.888	84.646	46.559	0	46.559	4.638	2.542	2.096	22.659	0	22.659	2.892

Template 4 - Qualità creditizia delle esposizioni oggetto di concessione.

Attività non vincolate (art. 443 CRR)

La normativa di vigilanza richiede di predisporre una segnalazione periodica in merito alle attività vincolate.

In data 18 dicembre 2014 la Commissione Europea ha approvato l'ITS emanato dalla *European Banking Authority* (EBA) sul c.d. "Asset encumbrance" previsto dall'art. 443 della CRR. Tali raccomandazioni prevedono che le banche predispongano procedure e controlli miranti a monitorare e gestire i rischi connessi con il fenomeno delle attività impegnate e non impegnate. Per attività vincolata si intende qualsiasi attività che sia stata vincolata o che sia soggetta a qualsiasi forma di accordo per garantire qualunque transazione dalla quale non possa essere liberamente ritirata: ai sensi dell'art. 100 della CRR vengono individuate tra le "encumbrance" i contratti con patto di riacquisto, le operazioni di concessione di titoli in prestito e, in senso più ampio, tutte le forme di gravame sulle attività dell'intermediario.

Le operazioni per le quali la Capogruppo vincola una parte delle proprie attività di bilancio sono riconducibili alle seguenti fattispecie:

- rifinanziamenti con la Banca Centrale Europea;
- *collateral* per l'emissione degli assegni circolari;
- titoli impegnati per operazioni di pronti contro termine con la clientela, ecc.
- fondi impegnati in altre attività (mutui sisma).

Di seguito si riporta l'informativa di natura quantitativa al 31 dicembre 2019 prevista ai sensi del Regolamento di esecuzione (UE) 2015/79 della Commissione Europea del 18 dicembre 2014 che recepisce gli *standard* emanati dall'EBA in tema di modelli uniformi per l'informativa sulle attività impegnate e non impegnate (EBA/GL/2014/03).

Fonte: segnalazioni di vigilanza consolidate al 31 dicembre 2019.

Modello A - Attività		Valore contabile delle attività vincolate	Valore equo delle attività vincolate	Valore contabile delle attività non vincolate	Valore equo delle attività non vincolate
		010	040	060	090
010	Attività dell'ente segnalante	554.136.105	n.a.	702.054.890	n.a.
030	Strumenti di capitale	0	0	21.506.297	21.506.297
040	Titoli di debito	180.716.522	181.057.436	100.962.452	101.512.351
100	Finanziamenti	372.237.167	n.a.	444.845.611	n.a.
120	Altre attività	1.182.416	n.a.	134.740.530	n.a.

Modello B - Garanzie reali ricevute		Valore equo delle gar. reali vincolate ricevute o dei titoli di debito emessi	Valore equo delle gar. reali ricevute o dei titoli di debito emessi potenzialm. vincolabili
		010	040
130	Garanzie ricevute dall'ente segnalante	0	0
150	Strumenti di capitale	0	0
160	Titoli di debito	0	0
230	Altre garanzie reali ricevute	0	0
240	Titoli di debito propri emessi diversi da covered bond o ABS	0	0

Modello C - Attività vincolate / garanzie reali ricevute e passività associate		Passività corrispondenti, passività potenziali o titoli dati in prestito	Attività, gar. reali ricevute e titoli di debito emessi diversi da covered bond e ABS vincolati
		010	030
010	Valore contabile delle passività finanziarie selezionate	510.412.614	501.920.302

NB: Poiché i Finanziamenti di cui al Modello A sono rappresentati prevalentemente dai c.d. "mutui sisma", fra le passività è iscritta la corrispondente voce di provvista da Cassa Depositi e Prestiti.

Informazioni relative ai portafogli assoggettati al metodo standardizzato e uso delle ECAI (art. 444 CRR)

La Capogruppo utilizza per il calcolo dei requisiti patrimoniali del rischio di credito il metodo standardizzato dettato dal Regolamento UE N. 575/2013 – CRR (art. 111 e seguenti).

In quest'ambito vengono utilizzati *rating* esterni della *External Credit Assessment Institution* (ECAI) Moody's, agenzia autorizzata dalla Banca d'Italia, sui portafogli relativi alle esposizioni verso Amministrazioni centrali e banche centrali ed esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo.

Per i portafogli riferiti agli "intermediari vigilati" ed "organismi del settore pubblico" la ponderazione viene attribuita sulla base del *rating* dello stato di appartenenza.

Portafogli	ECA/ ECAI	Caratteristiche del rating ¹
Esposizioni verso Amministrazioni centrali e banche centrali	Moody's	<i>Unsolicited</i>
Esposizioni verso banche multilaterali di sviluppo	Moody's	<i>Unsolicited</i>

Di seguito si riporta il dettaglio delle esposizioni per ciascuno dei portafogli regolamentari suddiviso per fasce di ponderazione; non ci sono importi dedotti dai Fondi propri.

¹ Banca d'Italia indica quali caratteristiche del *rating* gli attributi "*solicited*" e "*unsolicited*", ovvero se il *rating* è rilasciato sulla base della richiesta del soggetto valutato e contro corrispettivo oppure se il *rating* è rilasciato in assenza di richiesta del soggetto valutato e senza corresponsione di un corrispettivo.

Portafoglio	Esposizione	di cui: garantita	Esposizione ponderata
Esposizioni verso amm.ni centrali e banche centrali	663.169.239	0	10.341.149
<i>di cui: ponderazione 0%</i>	656.061.590	0	0
<i>di cui: ponderazione 100%</i>	4.951.982	0	4.951.982
<i>di cui: ponderazione 250%</i>	2.155.667	0	5.389.167
Esposizioni verso intermediari vigilati	63.026.440	52.041.188	2.259.846
<i>di cui: ponderazione 20%</i>	62.854.570	52.041.188	2.087.975
<i>di cui: ponderazione 100%</i>	171.871	0	171.871
Esposizioni verso amm.ni regionali o autorità locali	2.404.231	0	1.287.467
<i>di cui: ponderazione 20%</i>	1.406.689	0	105.646
<i>di cui: ponderazione 100%</i>	874.691	0	874.691
<i>di cui: ponderazione 250%</i>	122.852	0	307.130
Esposizione verso imprese e altri soggetti	247.752.434	12.931.999	141.813.057
<i>di cui: ponderazione 0%</i>	1.581	0	0
<i>di cui: ponderazione 100%</i>	247.750.851	12.931.999	141.813.057
Esposizioni al dettaglio	282.082.457	31.350.851	76.949.514
Esposizioni verso OICR	23.475.551	0	23.475.551
Esposizioni garantite da immobili	128.098.469	1.752.330	47.177.865
<i>di cui: ponderazione 35%</i>	97.682.344		33.883.035
<i>di cui: ponderazione 50%</i>	30.416.126		13.294.830
Esposizioni ad alto rischio	29.931.562	10.367	43.735.172
Esposizioni in stato di default	28.509.407	5.061.632	20.997.906
<i>di cui: ponderazione 100%</i>	22.694.210		14.285.794
<i>di cui: ponderazione 150%</i>	5.815.198		6.712.112
Esposizioni in strumenti di capitale	8.467.077	0	10.157.418
<i>di cui: ponderazione 100%</i>	7.340.183	0	7.340.183
<i>di cui: ponderazione 250%</i>	1.126.894	0	2.817.235
Altre esposizioni	59.691.216	0	49.433.693
<i>di cui: ponderazione 0%</i>	4.468.646	0	0
<i>di cui: ponderazione 20%</i>	7.256.249	0	1.467.372
<i>di cui: ponderazione 100%</i>	47.966.321	0	47.966.321
Esposizioni verso cartolarizzazioni	15.640	0	195.503
Totale complessivo	1.536.623.723	103.148.367	427.824.141

Esposizione al rischio di mercato (art. 445 CRR)

La Capogruppo utilizza ai fini di vigilanza le regole dettate dalla CRR, parte tre, Titolo IV e V. Come già indicato al paragrafo “Requisiti di capitale (art. 438 CRR) il rischio di mercato al 31 dicembre 2019 è nullo stante l’assenza di un portafoglio di negoziazione e di rischio di cambio.

Rischio operativo (art. 446 CRR)

Premesso quanto riportato nel paragrafo “Obiettivi e politiche di gestione del rischio (art. 435 CRR, comma 1)” relativamente alla definizione ed alle strategie poste in essere dalla Capogruppo per la rilevazione, gestione e mitigazione del rischio operativo, la Capogruppo utilizza per il calcolo dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio operativo il metodo base di vigilanza (CRR, art. 315 e seguenti), applicando alla media triennale dell’indicatore rilevante a livello consolidato il coefficiente del 15% ed ottenendo in tal modo l’assorbimento di capitale interno.

Al 31 dicembre 2019 l’assorbimento di patrimonio a livello consolidato a fronte del Rischio operativo, determinato secondo la metodologia sopra descritta, è pari a 3.906 migliaia di euro.

Per ulteriori informazioni in merito ai rischi operativi, si rimanda a quanto esposto al punto “1.4 - Gruppo bancario - Rischi operativi” della Parte E della Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

Esposizione in strumenti di capitale non inclusi nel portafoglio di negoziazione (art. 447 CRR)

Le esposizioni in strumenti di capitale possono essere suddivise in partecipazioni e azioni e quote di OICR. La banca non detiene titoli inclusi nel portafoglio di negoziazione; gli strumenti di capitale sono classificati in parte alla Voce 20 dell'Attivo, fra le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto a conto economico (OICR pari a 14,5 milioni interamente riconducibili ai fondi "Asset Bancari" di Polis SGR, fondi comuni di investimento immobiliare di tipo chiuso riservati a investitori istituzionali derivanti dai conferimenti di una parte del portafoglio immobiliare detenuto dal Gruppo), e in parte alla Voce 30 dell'attivo, fra le Attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva (Titoli di capitale, il principale dei quali riguarda la partecipazione di minoranza in Arca Sgr).

Tecniche di contabilizzazione e delle metodologie di valutazione utilizzate - Voce 20

Le attività valutate al *fair value* con impatto a conto economico vengono iscritte alla data di regolamento in base al loro "valore equo", che corrisponde di norma al corrispettivo versato dalla banca, e i costi e proventi di transazione sono imputati direttamente a conto economico. Successivamente alla loro iscrizione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valutate in base al *fair value* alla data di riferimento: questo corrisponde, per gli strumenti quotati sui mercati attivi, alle quotazioni di mercato (prezzo di chiusura giornata), mentre per gli strumenti non quotati su mercati attivi il *fair value* è determinato sulla base di prezzi contribuiti e/o modelli valutativi (*mark to model*) che tengono conto di tutti i fattori di rischio correlati agli strumenti e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, ad esempio metodi basati su valutazione di strumenti quotati con caratteristiche simili, calcoli di flussi di cassa scontati e i valori rilevati in recenti transazioni comparabili. Le attività finanziarie, costituite da titoli di capitale, per le quali non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile sono mantenute al costo.

Tecniche di contabilizzazione e delle metodologie di valutazione utilizzate - Voce 30

Le attività valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva sono iscritte nello stato patrimoniale al valore equo, che di norma corrisponde al corrispettivo pagato. Gli eventuali costi/proventi di transazione di diretta imputazione, sostenuti in via anticipata e che non rappresentano recuperi di spesa (quali commissioni di intermediazione, collocamento, spese di bollo, ecc.) vengono capitalizzati sul valore iniziale. Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività classificate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva continuano ad essere valutate al *fair value* ma, per quei titoli (principalmente di capitale) il cui *fair value* non sia determinabile in maniera attendibile, la valutazione viene fatta, in via residuale, al costo. Il criterio del costo è utilizzato soltanto in via residuale e limitatamente a poche circostanze, ossia in caso di non applicabilità di tutti i metodi di valutazione previsti o in presenza di un'ampia gamma di possibili valutazioni del *fair value*, nel cui ambito il costo rappresenti la stima più significativa.

Gli strumenti di capitale per i quali è stata esercitata l'opzione per la classificazione nella presente categoria sono valutati al *fair value* (o in via residuale al costo se il *fair value* non è determinabile) e gli importi rilevati in contropartita del patrimonio netto non saranno trasferiti a conto economico, neanche nel caso di cessione degli stessi. Come previsto dall'IFRS 9, la sola componente connessa a tali strumenti che è oggetto di rilevazione a conto economico è rappresentata dai relativi dividendi.

Le attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva, analogamente alle attività finanziarie al costo ammortizzato, richiedono la rilevazione a ogni data di bilancio di un fondo a copertura perdite attese, con conseguente rilevazione a conto economico di una rettifica di valore. In particolare, sugli strumenti finanziari classificati in *Stage 1*, cioè quelle attività finanziarie non deteriorate al momento dell'*origination* e quegli strumenti per cui non si è verificato un significativo incremento del rischio creditizio rispetto alla data di rilevazione iniziale, viene contabilizzata, alla data di rilevazione iniziale e successivamente a ogni data di *reporting*, una perdita attesa a un anno. Invece, sugli strumenti classificati in *Stage 2*, cioè quelle attività finanziarie non deteriorate per le quali si è verificato un incremento

significativo del rischio creditizio rispetto alla data di rilevazione iniziale, viene contabilizzata una perdita attesa per l'intera vita residua dello strumento finanziario.

L'IFRS 9 impone di determinare a ogni data di riferimento del bilancio se esistano evidenze che possano far ritenere non interamente recuperabile il valore di iscrizione delle attività finanziarie. Nel caso in cui sussistano tali evidenze le attività finanziarie sono considerate deteriorate e confluiscono dunque nello *Stage 3* (esposizioni scadute deteriorate, inadempienze probabili e sofferenze). A fronte di tali esposizioni devono essere rilevate rettifiche di valore pari alle perdite attese relative alla loro intera vita residua. L'obiettivo evidenza che un titolo di debito abbia subito una perdita di valore si ritiene soddisfatta al verificarsi dei seguenti eventi, previsti nell'appendice A dell'IFRS 9:

- significative difficoltà finanziarie dell'emittente;
- una violazione del contratto, quale un inadempimento o una scadenza non rispettata;
- il sottoscrittore/acquirente per ragioni economiche o legali relative alle difficoltà finanziarie dell'emittente, estende all'emittente una concessione che il sottoscrittore/acquirente non avrebbe altrimenti preso in considerazione;
- sussiste la probabilità che l'emittente dichiari fallimento o venga sottoposto ad altre procedure di ristrutturazione finanziaria;
- la scomparsa di un mercato attivo di quel titolo dovuta a difficoltà finanziarie;
- l'acquisto o creazione di un'attività finanziaria con grossi sconti che nella sostanza riflettono le perdite su crediti sostenute.

Nel caso di titoli obbligazionari con un *rating* si valuta il deterioramento del merito creditizio dell'emittente. Nel caso di titoli obbligazionari si considera la disponibilità di fonti specializzate (ad esempio indicazioni di investimento fornite da istituzioni finanziarie, *rating reports*, ecc.) o di informazioni disponibili su *info-provider* (ad es. Bloomberg, Reuters, etc.), attraverso cui si determina più puntualmente la rilevanza della situazione di deterioramento dell'emittente. In assenza di tali elementi, ove possibile, si fa riferimento alla quotazione di obbligazioni similari a quella presa in esame in termini sia di caratteristiche finanziarie che di *standing* dell'emittente.

Le tabelle seguenti evidenziano i titoli di capitale classificate nelle due citate voci dello Stato Patrimoniale (fonte: Tabelle 2.5 e 3.1 – Parte B della Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019).

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

Voci/Valori	2019			2018		
	L 1	L 2	L 3	L 1	L 2	L 3
1. Titoli di debito	-	304	16	-	214	213
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	-	304	16	-	214	213
2. Titoli di capitale	-	-	1.500	-	-	-
2.1 Valutati al fair value	-	-	1.500	-	-	-
2.2 Valutati al costo	-	-	-	-	-	-
3. Quote di O.I.C.R.	-	-	14.470	-	-	15.060
4. Finanziamenti	-	-	9.914	-	-	9.701
4.1 Pronti contro termine	-	-	-	-	-	-
4.2 Altri	-	-	9.914	-	-	9.701
Totale	-	304	25.900	-	214	24.974

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

Voci/Valori	2019			2018		
	L 1	L 2	L 3	L 1	L 2	L 3
1. Titoli di debito	82.928	-	-	83.650	-	-
1.1 Titoli strutturati	-	-	-	-	-	-
1.2 Altri titoli di debito	82.928	-	-	83.650	-	-
2. Titoli di capitale	31		5.505	23	151	5.505
3. Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale	82.959	-	5.505	83.673	151	5.505

I livelli 1, 2 e 3 riportati nelle tabelle sopra esposte, fanno riferimento alla gerarchia prevista per gli strumenti finanziari relativamente alla disponibilità dei prezzi su mercati attivi, in particolare:

- Livello 1: prezzi quotati (non rettificati) su mercati attivi per attività o passività identiche;
- Livello 2: dati di *input* diversi dai prezzi quotati di cui al “Livello 1” che sono osservabili per l’attività o la passività, sia direttamente (come nel caso dei prezzi), sia indirettamente (cioè in quanto derivati dai prezzi);
- Livello 3: dati di *input* relativi all’attività o alla passività che non sono basati su dati di mercato osservabili (dati non osservabili).

Gli utili/perdite da cessione sono evidenziati nella tabella sotto riportata.

Fonte: Tabella 6.1 – Parte C della Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019.

Voci/Componenti reddituali	2019			2018		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
A. Attività finanziarie						
1. Attività finanziarie valutate al costo ammortizzato	1.631	2.033	(402)	297	304	(7)
1.1 Crediti verso banche	-	-	-	4	-	4
1.2 Crediti verso clientela	1.631	2.033	(402)	293	304	(11)
2. Attività finanziarie valutate al fair value con impatto sulla redditività complessiva	1.281	571	710	1.707	290	1.417
2.1 Titoli di debito	1.281	571	710	1.707	290	1.417
2.2 Finanziamenti	-	-	-	-	-	-
Totale attività (A)	2.912	2.604	308	2.004	594	1.410
B. Passività finanziarie valutate al costo ammortizzato						
1. Debiti verso banche	-	-	-	-	-	-
2. Debiti verso clientela	-	-	-	-	-	-
3. Titoli in circolazione	20	-	20	41	39	2
Totale passività (B)	20	-	20	41	39	2

Le variazioni di valore non realizzate (aumenti / riduzioni di *fair value*) sui titoli di capitale inclusi nelle attività finanziarie valutate al *fair value* con impatto sulla redditività complessiva ammontano al 31 dicembre 2019 a 2,8 milioni.

Esposizione al rischio di tasso di interesse su posizioni non incluse nel portafoglio di negoziazione (art. 448 CRR)

Coerentemente con quanto definito in materia di rischio di tasso d'interesse sul portafoglio bancario nella sezione dedicata agli obiettivi ed alle politiche di gestione del rischio (art. 435 CRR) del presente documento, la Capogruppo è esposta a tale rischio nei processi relativi al credito, alla raccolta di fondi, siano essi da clientela che da banche, e sul processo di Investimento del proprio portafoglio titoli di proprietà.

La Capogruppo misura il rischio di tasso sul *banking book* servendosi di vari strumenti. In particolare, va precisato che le variazioni sfavorevoli dei tassi d'interesse possono influenzare sia il risultato reddituale, sia il valore economico del patrimonio. Ciò ha dato origine a due differenti approcci per la misurazione del rischio di tasso d'interesse: l'approccio degli "utili correnti" (basato sul concetto di *repricing gap*) e del "valore economico". Si tratta di due approcci tra loro complementari e non alternativi, che analizzano gli effetti delle variazioni dei tassi d'interesse su una variabile obiettivo che è rappresentata dal risultato reddituale in termini di margine d'interesse (nel caso degli "utili correnti") e dal valore patrimoniale delle poste del portafoglio bancario (nel caso del "valore economico").

Ciò premesso, occorre in primo luogo citare la misurazione di capitale interno a fini ICAAP, nell'ambito del quale il rischio di tasso sul *banking book* figura fra quelli di secondo pilastro. In quest'ottica, seguendo le indicazioni della Circolare 285/2013 Titolo III Allegati C e C bis, il rischio è misurato in termini sia di variazione del valore economico sia di variazione del margine di interesse. Sotto il primo profilo (variazione del valore economico) l'attivo ed il passivo vengono classificati in fasce per scadenza di *repricing*, dopodiché si calcola la posizione netta per ogni fascia, alla quale si applica il coefficiente di ponderazione che riflette un'ipotesi di *shock* parallelo di 200 bps per tutte le scadenze. In caso di scenario di ribasso è fissato un vincolo di non negatività dei tassi, quindi la riduzione è tale da portare la curva a zero sulle scadenze per le quali si registrano tassi positivi. Come risultato, si determina un'esposizione complessiva che corrisponde alla variazione del valore economico aziendale a fronte dell'ipotizzato *shock* di tasso. E' fissata dalla Vigilanza una soglia d'attenzione se l'esposizione complessiva supera il 20% dei fondi propri. La Capogruppo si è data un limite interno più prudenziale pari al 10% dei fondi propri (inserito anche nel RAF). Il Resoconto ICAAP al 31 dicembre 2019 presenta un'esposizione al rischio di tasso sul *banking book* pari al 9,1% dei Fondi propri.

La Capogruppo dispone anche di un sistema gestionale di ALM fornito da CSE/Prometeia, che consente di integrare la misurazione di vigilanza, orientata al valore economico aziendale, con una misurazione di *repricing gap* focalizzata sui risultati reddituali (variazione del margine). Ogni mese il *report* ALM fornisce l'impatto sul margine d'interesse atteso a 12 mesi di una variazione positiva o negativa dell'1% dei tassi, tenendo conto del comportamento (stimato statisticamente su base storica) delle poste a vista della Banca a fronte di una variazione dei tassi di mercato, in termini di assorbimento ("beta") e di vischiosità ("*shifted gap*"). Al 31/12/2019 una variazione di +1% dei tassi produce un impatto positivo per circa 1,6 milioni sul margine d'interesse atteso; una variazione di -1% produce un impatto negativo di entità solo marginalmente inferiore (-1,5 milioni). Infine, in conformità a quanto richiesto dalla normativa di vigilanza, la Capogruppo effettua prove di *stress* servendosi della descritta metodologia di vigilanza, al fine di valutare gli impatti derivanti da improvvise variazioni dei tassi di interesse sul valore economico aziendale.

Esposizioni in posizioni verso la cartolarizzazione (art. 449 CRR)

Nel corso del 2018 la Capogruppo ha partecipato ad un'operazione di cartolarizzazione *multioriginator* di posizioni creditizie classificate a sofferenza, assistita da garanzia emessa del Ministero dell'Economia e delle Finanze ai sensi del D.L. 18/2016 (c.d. "GACS").

Nell'ambito di tale operazione la banca ha ceduto *pro soluto* un portafoglio di posizioni creditizie a sofferenza per un valore lordo contabile al 31 dicembre 2017 pari a 19.492 migliaia di euro e per un valore al 31 ottobre 2018 (data di cessione dei crediti), al netto delle rettifiche e comprensivo degli incassi di competenza della SPV percepiti dalla banca tra la data di definizione del valore contabile e la data di trasferimento, pari a 5.982 migliaia di euro e ceduto alla SPV per un corrispettivo di cessione pari a 5.847 migliaia di euro.

la SPV ha emesso le seguenti tranche di titoli:

- **Senior Notes** (Classe A) per euro 426 milioni, tasso Euribor 6 mesi più *spread* 0,3%, scadenza dicembre 2033, *rating* pari a Baa3 (Moody's) e pari a BBB (*scope rating*);
- **Mezzanine Notes** (Classe B) per euro 50 milioni, tasso Euribor 6 mesi più *spread* 6%, scadenza dicembre 2033, *rating* pari a Caa2 (Moody's) e pari a B (*scope rating*);
- **Junior Notes** (Classe J) per euro 15,78 milioni, rendimento 10% oltre a un eventuale rendimento variabile, scadenza dicembre 2033, prive di *rating*.

Il 16 novembre 2018, data di emissione dei titoli, le banche *originator* hanno sottoscritto il 100% delle classi *Senior*, *Mezzanine* e *Junior* di propria spettanza. Contestualmente, stata anche presentata istanza al MEF per l'ottenimento della GACS (garanzia statale prevista del DL 18 del 14/2/2016, come modificato dalla legge di conversione 49 dell'8/4/2016) sui titoli *Senior*, successivamente rilasciata.

In data 20 novembre 2018, in seguito alla cessione a terzi del 90,99% dei titoli *Junior* e del 94,95% dei titoli *Mezzanine*, che ha comportato il trasferimento sostanziale di tutti i rischi e benefici associati alle attività finanziarie sottostanti, la banca ha provveduto alla cancellazione dei crediti oggetto dell'operazione di cartolarizzazione, ricorrendo i presupposti per l'eliminazione contabile previsti dal principio contabile internazionale IFRS9.

Al 31/12/2019 le esposizioni verso la cartolarizzazione sono le seguenti:

Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione "proprie"

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore di bilancio	Rettif./npr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./npr. di valore	Valore di bilancio	Rettif./npr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./npr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./npr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./npr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./npr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./npr. di valore	Esposiz. netta	Rettif./npr. di valore
A. Oggetto di integrale cancellazione dal bilancio <i>Crediti deteriorati a sofferenza</i>	59																	
B. Oggetto di parziale cancellazione dal bilancio																		
C. Non cancellate dal bilancio																		

Esposizioni derivanti da operazioni di cartolarizzazione “di terzi”

Tipologia attività cartolarizzate/Esposizioni	Esposizioni per cassa						Garanzie rilasciate						Linee di credito					
	Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior		Senior		Mezzanine		Junior	
	Valore d bilancio	Pettit./ripr. di valore	Valore di bilancio	Pettit./ripr. di valore	Valore d bilancio	Pettit./ripr. di valore	Esposiz. netta	Pettit./ripr. di valore	Esposiz. netta	Pettit./ripr. di valore	Esposiz. netta	Pettit./ripr. di valore	Esposiz. netta	Pettit./ripr. di valore	Esposiz. netta	Pettit./ripr. di valore	Esposiz. netta	Pettit./ripr. di valore
<i>Crediti deteriorati a sofferenza</i>	4.681	(3)	16										190	(1)				

Politica di remunerazione (art. 450 CRR)

Ai sensi delle Disposizioni di Vigilanza sulle politiche e prassi di remunerazione (Circolare Banca d'Italia 285/2013, Titolo IV, Capitolo 2), nonché delle previsioni statutarie, l'Assemblea approva le politiche di remunerazione e incentivazione e riceve informativa da parte del Consiglio d'Amministrazione sull'attuazione delle politiche stesse nell'anno di riferimento.

Ciò premesso, nel corso del 2019 la Banca ha applicato nei confronti del personale dipendente i principi illustrati nel documento "Politica di Remunerazione" (ultimo aggiornamento approvato dall'Assemblea del 4/5/2019), che prevede la retribuzione del Personale Dipendente articolata in una componente fissa alla quale si aggiunge una componente variabile, che riconosce la performance di periodo (di *team* e/o individuale).

Sulla retribuzione fissa incidono, oltre che le variazioni dei contratti collettivi, gli interventi retributivi di tipo strutturale (passaggi di livello, assegni *ad personam*), che riconoscono lo sviluppo professionale in termini di ruoli e competenze, con i criteri dettagliati nel citato documento "Politica di Remunerazione". Nel 2019, nei limiti del *budget* relativo al costo del Personale, sono stati attribuiti alcuni passaggi di livello e assegni *ad personam* a dipendenti con i requisiti richiesti.

Con riferimento al Personale in servizio a fine anno, la Retribuzione Annuale Lorda (RAL) fissa, anch'essa al 31/12, si presenta così distribuita tra le macro aree organizzative della Banca:

Tabella A

Area Organizzativa	Numero	Peso % Numero	RAL	Patti	Peso% RAL
Direzione Generale e Staff	4	2,68%	402.355	15.600	5,65%
Funzioni di Controllo	8	5,37%	475.746	16.510	6,65%
Area Credito	12	8,05%	602.241	6.588	8,23%
Area Amministrativa	11	7,38%	547.273	7.800	7,50%
Area Recupero Monitoraggio Crediti	5	3,36%	284.931	-	3,85%
Area Finanza	4	2,68%	225.543	6.500	3,14%
Area Sviluppo di Impresa	14	9,40%	663.211	6.414	9,05%
Area Commerciale	8	5,37%	485.235	21.016	6,84%
Rete Filiali	80	53,69%	3.461.990	73.552	47,77%
Personale Assente/a disp.	3	2,01%	98.115	-	1,35%
Totale	149	100,00%	7.246.640	153.980	100,00%

Questa invece la ripartizione della RAL per inquadramento:

Tabella B

Inquadramento	Numero	Peso % Numero	RAL	Patti	Peso % RAL
D-DIRIGENTI	3	2,01%	490.000	36.400	7,11%
F-QUADRI DIRETTIVI	55	36,91%	3.409.872	100.175	47,43%
I-IMPIEGATI	91	61,07%	3.346.768	17.405	45,46%
Totale	149	100,00%	7.246.640	153.980	100,00%

Aggiungiamo che il citato documento "Politica di Remunerazione" identifica, come da disposizioni di vigilanza, il "Personale Rilevante" ai fini delle politiche retributive. In funzione delle responsabilità attribuite sotto il profilo del *business*, del rischio e dei controlli, la banca identifica come figure rilevanti tutti i Dirigenti ed inoltre, se non Dirigenti, i Responsabili delle seguenti unità organizzative: Area Commerciale, Area Crediti, Area Recupero Monitoraggio Crediti, Area Finanza, Area Sviluppo di Impresa, Area Amministrativa, *Compliance*, Revisione Interna, *Risk Management*, Antiriciclaggio.

Al 31/12/2019 n. 11 dipendenti rientrano nel "Personale Rilevante" e la loro RAL ammonta a € 1.049.008,00 (pari al 14,48% della RAL totale). Nel prospetto che segue è presentata la distribuzione del "Personale Rilevante" per macro area organizzativa, la RAL al 31/12/2019 e gli importi erogati nel 2019 per forme di

retribuzione variabile; si precisa che nella retribuzione fissa del Personale Rilevante – Altri sono inclusi € 3.250 erogati a titolo di “Ruolo chiave” come previsto dal CCNL.

Tabella C

Area Organizzativa	N. Personale Rilevante	RAL al 31-12-19	Retr. Variabile Erogata nel 2019
Direzione Generale	2	350.000,00	23.400,00
Funzioni di Controllo	4	313.077,00	16.510,00
Personale Rilevante - Altri	5	385.931,00	-
Totale Personale Rilevante	11	1.049.008,00	39.910,00

Per quel che riguarda la retribuzione variabile, ricordiamo che gli strumenti contemplati dal citato documento “Politica di Remunerazione” sono:

- Premio di produttività aziendale: deriva dalla contrattazione integrativa aziendale ed è rappresentato da una quota percentuale dell’utile dell’operatività corrente al lordo delle imposte del Gruppo, distribuita in modo parametrico a tutto il Personale.
- Erogazioni “*una tantum*” (Quadri e Aree Professionali): riconoscono un particolare obiettivo conseguito da un singolo collaboratore nell’anno di riferimento, in relazione ad un determinato compito o progetto, trovano presupposto nel processo valutativo annuale e non devono superare il 10% della RAL.
- Sistema incentivante (Quadri e Aree Professionali): permette di erogare incentivi economici correlati in modo strutturato ed oggettivo alla *performance* conseguita nel periodo di riferimento a livello di gruppo di lavoro. Il sistema si propone di indirizzare la *performance*, allineando in modo coerente gli obiettivi delle unità agli obiettivi aziendali, massimizzare la partecipazione delle persone, rendendole consapevoli dell’importanza del proprio contributo per il raggiungimento dei risultati aziendali, rafforzare l’orientamento al lavoro di gruppo. Il funzionamento del sistema prevede la definizione *ex ante* degli obiettivi per ogni unità organizzativa, dei relativi pesi e soglie d’accettazione dei risultati; la definizione *ex ante* degli incentivi di riferimento per figura professionale; la determinazione *ex post* del risultato per ogni unità organizzativa ed infine la determinazione *ex post* delle somme da erogare, in funzione di risultati conseguiti e incentivi di riferimento. L’incentivo di riferimento, che corrisponde al raggiungimento al 100% degli obiettivi, è in media pari circa all’8% della Retribuzione Annuale Lorda fissa (RAL) per i Quadri Direttivi ed al 5% per le Aree Professionali. La definizione di obiettivi e relativi pesi riflette le strategie e le priorità aziendali per l’anno di riferimento. Gli obiettivi sono in prevalenza specifici dell’unità organizzativa, ma includono sempre anche una quota correlata ad obiettivi di livello superiore per sottolineare il legame della singola unità con il più generale andamento aziendale. Gli obiettivi di redditività inclusi nel sistema sono corretti per il rischio di credito; infatti a livello superiore l’obiettivo è posto sull’UOCL consolidato (utile dell’operatività corrente al lordo delle imposte), e quindi al netto delle rettifiche su crediti, mentre il margine d’intermediazione delle filiali subisce una rettifica che stima la perdita attesa connessa al deterioramento del credito. È inoltre previsto un meccanismo correttivo che lega gli incentivi anche al risultato complessivo del Gruppo: non viene erogato alcun incentivo se il conto economico consolidato di Gruppo riporta un risultato netto negativo. Infine, al Sistema Incentivante per Quadri Direttivi e Aree professionali fin qui descritto è possibile aggiungere per i dipendenti della Rete Commerciale, una componente relativa a “campagne incentivanti.” Queste, mediante la corresponsione di premi di valore contenuto in denaro o in natura, anche usufruibile tramite la piattaforma *welfare* aziendale attiva dal 2019, hanno una duplice finalità:
 - sostenere le azioni della rete commerciale verso obiettivi specifici;
 - sostenere la crescita professionale dei colleghi verso obiettivi qualitativi quali, per esempio, lo spirito di squadra, la diffusione delle competenze, la responsabilizzazione su compiti/risultati.

Il Sistema non si applica ai Dirigenti, per i quali vale il punto che segue.

- Remunerazione variabile dirigenza: è costituita – oltre che dal premio di produttività aziendale - da un'erogazione *una tantum* annuale con un tetto massimo pari al 50% della RAL per il Direttore Generale, al 30% della RAL per gli altri Dirigenti con eccezione del Dirigente che sia responsabile di una funzione di controllo (Revisione Interna, *Compliance*, *Risk Management*, Antiriciclaggio), per il quale il tetto si abbassa al 20% della RAL. L'*una tantum* si propone di riflettere la profittabilità nel tempo della banca, correlata ai rischi, e si articola in due "gambe", che riconoscono con equilibrio componenti diverse:
- Prima "gamba" (max 70% del totale): riconosce la capacità della dirigenza di ottenere risultati in linea con gli obiettivi fissati per l'esercizio di riferimento (misurazione quantitativa rispetto all'obiettivo di UOCL a livello di Gruppo);
 - Seconda "gamba" (max 30% del totale): riconosce il contributo professionale espresso dal singolo Dirigente (valutazione qualitativa del CdA) con particolare riferimento alla gestione dei rischi ed all'orientamento alla sostenibilità dei risultati nel tempo, nonché ad altri fattori di capacità manageriale.

Per i Dirigenti responsabili di Funzioni di Controllo, l'*una tantum* è interamente riconducibile alla valutazione del contributo professionale espresso dal singolo Dirigente nella gestione delle responsabilità di controllo attribuite; dunque, in conformità alle disposizioni di vigilanza, non è collegata al raggiungimento di risultati economici.

Sono previste alcune condizioni ostative al pagamento dell'*una tantum* ("cancelletti"), che legano l'erogazione al risultato complessivo del Gruppo. Non viene effettuata alcuna erogazione se nell'esercizio di riferimento si verifica una delle seguenti condizioni:

- Il conto economico consolidato di Gruppo riporta un risultato netto negativo;
- Il Gruppo supera le soglie complessive di tolleranza al rischio fissate nel RAF in termini patrimoniali e di liquidità.

Inoltre, sono previste erogazioni differite se l'*una tantum* supera determinate soglie. In particolare:

- per il Direttore Generale se l'*una tantum* si determina in un valore superiore al 30% della RAL;
- per gli altri Dirigenti se l'*una tantum* si determina in un valore superiore al 20% della RAL.

Infine, la Capogruppo ha diritto alla restituzione dell'*una tantum* eventualmente erogata al Dirigente nei 12 mesi precedenti nel caso siano riscontrati comportamenti fraudolenti o di colpa grave del Dirigente percettore, senza i quali i risultati rilevati non sarebbero stati raggiunti, o comportamenti da cui è derivata una perdita significativa per il Gruppo bancario, a prescindere dall'eventuale licenziamento per giusta causa.

Il Gruppo non utilizza compensi basati su strumenti finanziari.

Nella tabella che segue sono riportate le somme erogate per cassa nel 2019 a titolo delle diverse forme di retribuzione variabile. Si ricorda che tali somme sono contabilmente accantonate per competenza nel bilancio dell'anno precedente, in funzione dei risultati ottenuti nell'esercizio, per quanto conosciuto o prevedibile alla chiusura dell'esercizio stesso. Fanno eccezione le erogazioni *una tantum* per Quadri e Aree Professionali, i patti di non concorrenza e i patti di prolungamento del preavviso che per loro natura non sono connesse a criteri quantitativi tali da determinare accantonamenti preventivi e quindi impattano direttamente sull'esercizio di erogazione.

Tabella D

Retribuzione variabile - Erogazioni effettuate nel 2019		
Strumenti	Erogazioni	Stima costo aziendale
a) Premio Produttività Aziendale	-	-
b) UT Quadri/Aree Professionali	-	-
c) Campagne Incentivanti Quadri/Aree Professionali	-	-
d) Patti di Non Concorrenza Quadri/Aree Professionali	117.579,55	148.635,84
e) Remunerazione variabile Dirigenza	36.400,00	46.014,33
f) Incentivo esodo ex Direttore Generale	677.948,24	677.948,24
Totale	831.927,79	872.598,41

Di seguito, come previsto dalle disposizioni di vigilanza in tema di obblighi di informativa, riportiamo le informazioni sulla remunerazione complessiva dei componenti del Consiglio di Amministrazione, del Direttore Generale e del Vice Direttore Generale. I dati sono espressi in migliaia di euro e si riferiscono alle remunerazioni lorde complessivamente erogate nell'anno di riferimento, precisando che:

- I compensi ai componenti del Consiglio di Amministrazione sono stati erogati, comprensivi di IVA per soggetti tenuti ad emettere fattura, in base alla delibera dell'Assemblea del 4/5/2019 ed ai principi stabiliti nel citato documento "Politica di Remunerazione";
- Sono state erogate somme relative a retribuzione variabile al Direttore Generale e Vice Direttore Generale a fronte della sottoscrizione di un patto di prolungamento del preavviso, nel quale è compresa una quota differita pari al 40% dell'importo concordato. Inoltre è stato sottoscritto per entrambe le posizioni un Patto di Non Concorrenza che prevede l'erogazione di una somma lorda (rispettivamente di € 30.000 e di € 15.000) alla cessazione del rapporto di lavoro. Tale fattispecie è descritta al punto 3 lettera C della Politica di Remunerazione;
- Nella tabella vengono riportate le somme erogate al precedente Direttore Generale, sulla base dell'accordo di conciliazione sottoscritto tra le parti.

Tabella E

Ruolo	Nominativo	Compensi (inclusi gettoni presenza)	Altre componenti (polizze, altri benefit)	Retribuzione variabile erogata 2019	Totale remunerazione
Presidente	Zanini Flavio	93	3	0	96
Vice Presidente	Ortello Mario	51	0	0	51
Amministratore	Luppi Matteo	15	0	0	15
Amministratore	Cioli Puviani Emilio Antonio	5	1	0	6
Amministratore	Manes Raffaella	25	0	0	25
Amministratore	Bergamini Alberto	40	1	0	41
Amministratore	Bernardi Elena	4	1	0	5
Amministratore	Di Toma Paolo	13	1	0	14
Amministratore	Rovatti Tiziano	13	1	0	14
Amministratore	Bergamini Gabriele	27	0	0	27

Ruolo	Nominativo	Retribuzione Lorda Fissa	Altre componenti (polizze, prev. integrativa, ferie, altri benefit)	Retribuzione variabile /incentivi erogati 2019	Totale remunerazione
Direttore Generale	Belloi Vittorio	236	8	15	258
Vice Direttore Generale	Brighenti Simone	93	2	7	102
Ex Direttore Generale	Guidetti Leonello	8		670	678

Per i componenti della Direzione Generale, si precisa che gli importi si riferiscono alle remunerazioni lorde percepite nell'anno, a differenza dei dati riportati nella Parte H della Nota Integrativa del Bilancio d'Esercizio al 31/12/2019, che si riferiscono al costo aziendale comprensivo di contributi a carico azienda.

Nel Bilancio 2019 sono stati accantonati 28.515,72 in funzione del VAP che saranno erogati nel 2020 nei termini indicati dalla contrattazione di II livello. Nessuna persona riceve remunerazioni superiori a 1 milione di euro.

L'applicazione delle politiche retributive per 2019 è stata oggetto di verifica da parte dell'Ufficio Revisione Interna. La versione completa e aggiornata delle Politiche di remunerazione è disponibile in allegato al fascicolo di bilancio al 31 dicembre 2019 reperibile sul sito internet <http://www.sanfelicelice1893.it>.

Leva finanziaria (art. 451 CRR)

Il modello di *business* prevede che il Gruppo operi con consistenti *buffer* patrimoniali e quindi esclude il raggiungimento di eccessivi livelli di *leverage*. Coerentemente, fin dal 2009 la Capogruppo ha inserito una soglia di *leverage* contabile nel suo quadro di tolleranza al rischio. Nel 2014, nell'ambito del RAF, tale indicatore viene ripreso, integrando la soglia di tolleranza con un obiettivo di propensione.

Attualmente la Capogruppo calcola il *leverage* semplicemente come rapporto tra attivo patrimoniale di bilancio e patrimonio netto contabile.

Dal 2014 viene calcolato anche il rapporto di leva finanziaria introdotto da Basilea 3 e dalla CRR (art. 429), dato dal rapporto tra capitale di classe 1 ed esposizione complessiva (comprese le attività "fuori bilancio" con opportuni fattori di conversione). Al 31 dicembre 2019 il coefficiente regolamentare di leva finanziaria è pari al 5,117% a regime (5,353% il livello transitorio), in lieve aumento rispetto all'anno precedente; è opportuno tenere conto del fatto che l'indicatore risente negativamente del rilevante impatto dei cosiddetti "mutui sisma", che sono attività a rischio nullo in quanto assistiti da provvista e garanzia di natura pubblica ma rientrano nel calcolo regolamentare del coefficiente di leva.

Di seguito vengono riportati gli schemi richiesti dal Regolamento di esecuzione UE n. 200/2016.

Modello LRSum - Riepilogo della riconciliazione tra attività contabili e esposizioni del coefficiente di leva finanziaria		Importi applicabili
1	Attività totali come da bilancio pubblicato	1.255.295
2	Rettifica per i soggetti consolidati a fini contabili ma esclusi dall'ambito del consolidamento regolamentare	0
3	Rettifica per le attività fiduciarie contabilizzate in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile ma escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429, paragrafo 13, del Regolamento UE n. 575/2013	0
4	Rettifica per gli strumenti finanziari derivati	0
5	Rettifica per le operazioni di finanziamento tramite titoli (SFT)	35.591
6	Rettifica per gli elementi fuori bilancio (conversione delle esposizioni fuori bilancio in importi equivalenti di credito)	0
6a	Rettifica per le esposizioni infragruppo escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429, paragrafo 7, del Regolamento UE n. 575/2013	0
6b	Rettifica per le esposizioni escluse dalla misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria a norma dell'art. 429, paragrafo 14, del Regolamento UE n. 575/2013	0
7	Altre rettifiche	
8	Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria	1.290.865

Modello LRCOM - Informativa armonizzata sul coefficiente di leva finanziaria		
Esposizioni in bilancio (esclusi derivati e SFT)		Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR)
1	Elementi in bilancio (esclusi derivati, SFT e attività fiduciarie, ma comprese le garanzie reali)	1.255.295
2	Importi delle attività dedotte nella determinazione del capitale di classe 1	-20
3	Totale esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e attività fiduciarie)	1.255.274
Esposizioni su derivati		
4	Costo di sostituzione associato a tutte le operazioni su derivati (al netto del margine di variazione in contante ammissibile)	0
5	Maggiorazioni per le potenziali esposizioni future associate a tutte le operazioni su derivati (metodo del valore di mercato)	0
UE-5a	Esposizione calcolata secondo il metodo dell'esposizione originaria	0
6	Lordizzazione delle garanzie reali fornite su derivati se dedotte dalle attività in bilancio in base alla disciplina contabile applicabile	0
7	Deduzione dei crediti per il margine di variazione in contante fornito in operazioni su derivati	0
8	Componente CCP esentata dalle esposizioni da negoziazione compensate per conto del cliente	0
9	Importo nozionale effettivo rettificato dei derivati su crediti valutari	0
10	Compensazioni nozionali effettive rettificate e deduzione delle maggiorazioni per i derivati su crediti venduti	0
11	Totale esposizioni su derivati	0
Esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli		
12	Attività SFT lorde (senza rilevamento della compensazione) previa rettifica per le operazioni contabilizzate come vendita	47.364
13	Importi compensati risultanti dai debiti e crediti in contante delle attività SFT lorde	-11.773
14	Esposizione al rischio di controparte per le attività SFT	
UE-14a	Deroga per SFT: esposizione al rischio di controparte ai sensi dell'art. 429 ter, paragrafo 4 e art. 222 del Regolamento n.575/2013	
15	Esposizioni su operazioni effettuate come agente	
UE-15a	Componente CCP esentata dalle esposizioni su SFT compensate per conto del cliente	
16	Totale esposizioni su operazioni di finanziamento tramite titoli	35.591
Altre esposizioni fuori bilancio		
17	Importo nozionale lordo delle esposizioni fuori bilancio	0
18	Rettifica per conversione in importi equivalenti di credito	0
19	Totale altre esposizioni fuori bilancio	0
Esposizioni esentate a norma dell'art. 429, paragrafi 7 e 14 del Regolamento n. 575/2013		
UE-19a	Esposizioni infragruppo (su base individuale) esentate a norma dell'art. 429, paragrafo 7 (in e fuori bilancio)	
UE-19b	Esposizioni esentate a norma dell'art. 429, paragrafo 14 (in e fuori bilancio)	
Capitale e misura dell'esposizione complessiva		
20	Capitale di classe 1	69.103
21	Misura dell'esposizione complessiva del coefficiente di leva finanziaria	1.290.865
Coefficiente di leva finanziaria		
22	Coefficiente di leva finanziaria	5,353%
Scelta delle disposizioni transitorie e importo degli elementi fiduciar eliminati		
UE-23	Scelta delle disposizioni transitorie per la definizione delle misura del capitale	Disposizione transitoria
UE-24	Importo degli elementi fiduciar eliminati ai sensi dell'art. 429, paragrafo 11 del Regolamento n. 575/2013	0

Modello LRSpl - Disaggregazione delle esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate)		Esposizione del coefficiente di leva finanziaria (CRR)
UE-1	Totale esposizioni in bilancio (esclusi derivati, SFT e esposizioni esentate), di cui:	1.255.295
UE-2	Esposizioni nel portafoglio di negoziazione	0
UE-3	Esposizioni nel portafoglio bancario, di cui:	1.255.295
UE-4	Obbligazioni garantite	0
UE-5	Esposizioni trattate come emittenti sovrani	663.169
UE-6	Esposizioni verso amministrazioni regionali, banche multilaterali di sviluppo, organizzazioni internazionali e organismi del settore pubblico non trattati come emittenti sovrani	1.526
UE-7	Enti	15.661
UE-8	Garantite da ipoteche su beni immobili	127.741
UE-9	Esposizioni al dettaglio	145.428
UE-10	Imprese	156.782
UE-11	Esposizioni in stato di default	23.520
UE-12	Altre esposizioni (per es. strumenti di capitale, cartolarizzazioni e altre attività diverse da crediti)	121.468

Uso di tecniche di attenuazione del rischio di credito (art. 453 CRR)

La Capogruppo utilizza le tecniche di attenuazione del rischio previste dalla Circolare 285/2013, applicando il metodo semplificato per le garanzie reali finanziarie ed il principio di sostituzione per le garanzie personali ammissibili. La tabella successiva evidenzia che una larga parte del portafoglio crediti risulta garantita.

La Capogruppo predilige forme di garanzia reale ed in particolare quelle ipotecarie; non ricorre ad accordi di compensazione relativi ad operazioni in bilancio e fuori bilancio e non ha in essere operazioni su derivati creditizi.

Le tecniche di mitigazione del rischio di credito adottate dalla banca sono essenzialmente riassumibili nel processo strutturato di acquisizione, gestione e monitoraggio delle garanzie reali e personali, che estende l'analisi del merito creditizio anche sui singoli garanti, che valuta i titoli a garanzia e la qualità dei suoi emittenti, e che si avvale di professionisti autonomi per stime tecniche degli immobili offerti in ipoteca.

In tema di garanzie rileva il rischio residuo, da intendersi quale rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito (acquisizione delle garanzie), risultino meno efficaci del previsto. A tale proposito la Capogruppo ha effettuato analisi interne che tengono conto di diversi elementi. In primo luogo, esse si sono concentrate sulle garanzie ipotecarie in quanto le altre forme di CRM ammissibili diverse dalle garanzie ipotecarie hanno un peso limitato (con l'eccezione della quota di crediti garantiti dallo Stato per il meccanismo dei c.d. "mutui sisma" o per l'intervento del Fondo Nazionale di Garanzia per le PMI). Nel settore dei "mutui casa" la Banca non ha mai intrapreso politiche commerciali aggressive mantenendo sempre il *loan to value* entro l'80%. L'analisi storica del tasso di recupero sulle sofferenze ipotecarie evidenzia valori coerenti con il beneficio patrimoniale ottenuto.

La maggior parte del portafoglio garantito da immobili è coperto da ipoteca di primo grado.

Gli immobili oggetto di ipoteca sono valutati con il criterio prudenziale del VPR (valore di pronto realizzo) anche per quanto riguarda i crediti ipotecari *in bonis*. Nel Regolamento del processo del credito sono stabilite puntuali previsioni per l'aggiornamento delle perizie.

	Esposizione lorda	Esposizione netta	Garanzie reali (1)				Garanzie personali (2)								Totale (1)+(2)	
			Immobili ipoteche	Immobili fin.ti per leasing	Titoli	Altre garanzie reali	Derivati su crediti					Crediti di firma				
							CLN	Altri derivati		Soc. finanziarie	Altri soggetti	Amm.ni pubbliche	Banche	Soc. finanziarie		Altri soggetti
								Controparti centrali	Banche							
1. Esposizioni creditizie per cassa garantite	341.966	323.838	209.608	-	3.352	9.152	-	-	-	-	-	36.558	-	1.694	51.392	311.756
1.1 totalmente garantite	303.041	289.018	206.278	-	2.568	6.625	-	-	-	-	-	22.739	-	890	49.913	289.013
- di cui deteriorate	28.404	16.859	11.904	-	533	178	-	-	-	-	-	1.998	-	207	2.038	16.858
1.2 parzialmente garantite	38.925	34.820	3.330	-	784	2.527	-	-	-	-	-	13.819	-	804	1.479	22.743
- di cui deteriorate	7.742	3.982	946	-	5	-	-	-	-	-	-	1.743	-	8	483	3.185
2. Esposizioni creditizie "fuori bilancio" garantite	48.279	48.224	3.768	-	871	4.709	-	-	-	-	-	-	-	35	36.956	46.339
2.1 totalmente garantite	43.579	43.535	3.348	-	680	3.842	-	-	-	-	-	-	-	35	35.629	43.534
- di cui deteriorate	1.025	1.005	-	-	181	135	-	-	-	-	-	-	-	-	688	1.004
2.2 parzialmente garantite	4.700	4.689	420	-	191	867	-	-	-	-	-	-	-	-	1.327	2.805
- di cui deteriorate	9	8	-	-	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	8

I valori riportati corrispondono a quelli indicati nella Parte E della Nota Integrativa del bilancio consolidato al 31 dicembre 2019 nella Tabella A.3.2 "Esposizioni creditizie verso clientela garantite".