

**INFORMATIVA AL PUBBLICO  
DEL GRUPPO BANCA POPOLARE ETICA**

**SITUAZIONE AL 31/12/2013**

Basilea 2 – Terzo pilastro

# Indice

PREMESSA.....	3
TAVOLA 1 REQUISITO INFORMATIVO GENERALE .....	6
TAVOLA 2 AMBITO DI APPLICAZIONE .....	31
TAVOLA 3 COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA.....	32
TAVOLA 4 ADEGUATEZZA PATRIMONIALE .....	36
TAVOLA 5 RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE LE BANCHE .....	40
TAVOLA 6 RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO E ALLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE SPECIALIZZATE E IN STRUMENTI DI CAPITALE NELL'AMBITO DEI METODI IRB .....	50
TAVOLA 7 RISCHIO DI CREDITO: INFORMATIVA SUI PORTAFOGLI CUI SI APPLICANO GLI APPROCCI IRB .....	52
TAVOLA 8 TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO .....	52
TAVOLA 9 RISCHIO DI CONTROPARTE .....	56
TAVOLA 10 OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE .....	58
TAVOLA 11.....	58
RISCHI DI MERCATO: INFORMAZIONI PER LE BANCHE CHE UTILIZZANO IL METODO DEI MODELLI INTERNI.....	58
TAVOLA 12 RISCHIO OPERATIVO .....	58
TAVOLA 13 ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE: INFORMAZIONI SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO .....	59
TAVOLA 14 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO .....	64
TAVOLA 15 SISTEMI E PRASSI DI INCENTIVAZIONI .....	66

## **PREMESSA**

Il Titolo IV "Informativa al pubblico" della Circolare 263/06 della Banca d'Italia introduce l'obbligo di pubblicazione di **informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione e alla gestione dei rischi di I e di II pilastro con l'obiettivo di rafforzare la disciplina di mercato.**

Dal 1° gennaio 2014 le disposizioni di vigilanza prudenziale applicabili alle banche sono raccolte nella circolare Banca d'Italia 285 del 17 dicembre 2013, la cui emanazione è funzionale all'avvio dell'applicazione degli atti normativi comunitari (Regolamento CRR UE n. 575/2013 e Direttiva CRD IV 2013/36/UE) contenenti le riforme degli accordi del Comitato di Basilea (Basilea 3). La materia, come specificatamente richiamato dalla citata Circolare, Parte II – Capitolo 13, è direttamente regolata dal CRR (Parte Otto e Parte Dieci, Titolo I, Capo 3) e dal regolamento della Commissione europea recanti le norme tecniche di regolamentazione o di attuazione.

Sebbene il pacchetto della CRR/CRD IV e i relativi provvedimenti della Banca d'Italia siano entrati in vigore il 1° gennaio 2014 – il processo di definizione della regolamentazione in argomento non può considerarsi ancora del tutto concluso in quanto, al fine di permettere la corretta implementazione delle nuove disposizioni prudenziali, la CE, l'ABE e la Banca d'Italia, nell'ambito delle rispettive competenze, dovranno emanare ulteriori provvedimenti di attuazione.

**Pertanto, con specifico riguardo al presente documento, avente data di riferimento 31/12/2013, la normativa applicabile è quella prevista dalla Circolare della Banca d'Italia 263/06, sia in termini di contenuti che di scadenza di pubblicazione.**

Con riguardo ai principali impatti del nuovo *framework* prudenziale, si richiamano in estrema sintesi:

- l'innalzamento dei livelli di qualità e quantità del capitale minimo che le banche sono chiamate a detenere a fronte dei rischi assunti;
- l'introduzione di:
  - o *buffer* di capitale, che si configurano come riserve di capitale aggiuntivo rispetto ai requisiti patrimoniali minimi, dirette a perseguire obiettivi di stabilità micro e/o macro prudenziale;
  - o l'estensione della copertura dei rischi complessivi, in particolare attraverso il rafforzamento dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di controparte;
  - o l'introduzione di regole quantitative per contenere il rischio di liquidità, volte a preservare l'equilibrio di bilancio sia di breve sia di medio-lungo termine;
  - o il contenimento del grado di leva finanziaria mediante l'introduzione di un indicatore che vincoli l'espansione delle attività finanziarie complessive alla disponibilità di un'adeguata base patrimoniale;
  - o il rafforzamento della qualità del governo aziendale e della gestione dei rischi.

**Tale documento**, le cui informazioni fanno riferimento alla situazione al 31/12/2013, **rappresenta l'Informativa al pubblico del Gruppo Bancario Banca Popolare Etica** costituito, ai fini prudenziali, da Banca Popolare Etica (di seguito anche solo la Banca) e da Etica Sgr (di seguito anche solo la Sgr).

Il contenuto relativo al Patrimonio di Vigilanza, ai rischi soggetti ed alla loro gestione, così come stabilito dalla normativa del Terzo Pilastro, è redatto conformemente alle disposizioni contenute nella Circolare 263/06 e successivi aggiornamenti.

L'informativa è organizzata in quadri sinottici ("tavole"), come previsto dall'allegato A del Titolo IV Sezione II della suddetta Circolare, ciascuno dei quali riguarda una determinata area informativa distinta fra:

- **informazioni qualitative**, con l'obiettivo di fornire una descrizione delle strategie, processi e metodologie nella misurazione e gestione dei rischi;

- **informazioni quantitative**, con l'obiettivo di quantificare la consistenza patrimoniale delle banche, i rischi cui le stesse sono esposte, l'effetto delle politiche di CRM<sup>1</sup> applicate.

La predisposizione di tale documento, finalizzato a fornire completa informativa al pubblico, risponde inoltre al principio di trasparenza dell'intero Gruppo Bancario presente fin dalla costituzione di Banca Popolare Etica (cfr. art. 5 del suo Statuto).

La Banca esercita la sua attività in coerenza con i principi ispiratori della finanza etica e con i valori dell'economia sociale e civile, volti al perseguimento di uno sviluppo economico e sociale equo e rispettoso dei diritti umani, fondato sulla ricerca dell'interesse comune e dell'inclusione dei più deboli, nel Nord e nel Sud del Mondo, sulla protezione e rigenerazione dei beni comuni e sull'equilibrio ambientale, sulla centralità del lavoro e sulla priorità del capitale umano rispetto a quello finanziario.

La Banca svolge attività di raccolta di risparmio e di concessione di credito con l'intento di favorire un utilizzo del denaro finalizzato all'accrescimento del benessere per la società, riconoscendo e valorizzando la specificità di ogni territorio in una visione globale.

La realizzazione di tale attività è frutto della cooperazione fra tutti gli *stakeholder* che sono in senso stretto:

- i soci;
- i risparmiatori;
- i fruitori del credito;
- i collaboratori;
- i fornitori;
- gli enti partecipati;
- i *partner* progettuali (cioè quelle organizzazioni con cui la Banca collabora nell'ambito di iniziative di varia natura, il cui obiettivo e la cui attività impegnano la Banca in azioni che vanno oltre la tipica attività commerciale e di intermediazione finanziaria);

in senso allargato:

- la comunità e le istituzioni che la rappresentano (enti pubblici, imprese, organizzazioni della società civile, parti sociali);
- tutti coloro che anche indirettamente risentono degli effetti sociali, ambientali ed economici dell'attività della Banca (i beneficiari delle attività finanziate, le comunità locali in cui opera e su cui ricadono gli effetti della propria attività, le generazioni future).

Etica Sgr è una società di gestione del risparmio costituita nel 2000 ed operativa dal febbraio del 2003 che istituisce e promuove esclusivamente fondi comuni di investimento socialmente responsabili, con lo scopo di *"rappresentare i valori della finanza etica nei mercati finanziari, sensibilizzando il pubblico e gli operatori finanziari nei confronti degli investimenti socialmente responsabili e della responsabilità sociale d'impresa"* (art. 5 Statuto).

Il capitale della Sgr è detenuto da Banca Popolare Etica (46,47%), da Banca Popolare di Milano (24,44%), da Banca Popolare dell'Emilia Romagna (10,00%), da Banca Popolare di Sondrio (9,87%) e da Cassa Centrale Banca - BCC Nord Est (9,22%).

Fin dalla nascita, la Sgr ha interpretato l'investimento socialmente responsabile come una valida alternativa agli investimenti finanziari "tradizionali", nella convinzione che analizzare gli emittenti di titoli non solo da un punto di vista economico, ma anche da un punto di vista ambientale, sociale e di *governance*, possa offrire un valore aggiunto anche dal punto di vista dei rendimenti.

L'impresa nasce per offrire ai risparmiatori la possibilità di investire i risparmi coerentemente con valori riconosciuti etici senza rinunciare ad aspettative di rendimento in linea con il profilo di rischio dei propri investimenti.

---

<sup>1</sup> *Credit Risk Mitigation*: tecniche di attenuazione del rischio di credito

Al pari della Capogruppo, Etica Sgr è attenta a promuovere e sviluppare un costante dialogo con i propri portatori di interesse, rappresentati dai dipendenti, collaboratori, soci, organi sociali, clienti, fornitori, collocatori, investitori istituzionali, comunità locali, autorità di vigilanza ecc.

**Nota metodologica:** gli importi indicati nella presente Informativa, se non altrimenti indicato, sono da intendersi espressi in migliaia di euro.

## TAVOLA 1

### REQUISITO INFORMATIVO GENERALE

#### INFORMATIVA QUALITATIVA

Le “Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale per le Banche”, emanate con la Circolare n. 263/2006 dalla Banca d'Italia, disciplinano le metodologie di gestione dei rischi da parte degli intermediari ed in particolare:

- prevedono un **requisito patrimoniale** per fronteggiare i rischi tipici dell'attività bancaria e finanziaria (di credito, di controparte, di mercato e operativi), indicando metodologie alternative per il calcolo degli stessi, caratterizzate da differenti livelli di complessità (cosiddetto “primo pilastro”);
- introducono un **sistema di autovalutazione denominato ICAAP<sup>2</sup>** (cosiddetto “secondo pilastro”), che richiede alle banche di dotarsi di processi e strumenti per determinare il livello di capitale interno adeguato a fronteggiare ogni tipologia di rischi, anche diversi da quelli presidiati dal requisito patrimoniale complessivo, nell'ambito di una valutazione, attuale e prospettica, che tenga conto delle strategie e dell'evoluzione del contesto di riferimento;
- introducono l'**obbligo di informare il pubblico**, con apposite tabelle informative, come citato in premessa (cosiddetto “terzo pilastro”).

In sede di autovalutazione (ICAAP) il Gruppo Bancario definisce la mappa dei rischi rilevanti che costituisce la cornice entro cui si sviluppano tutte le altre attività di misurazione/valutazione, monitoraggio e mitigazione dei rischi. A tal fine provvede all'individuazione di tutti i rischi relativamente ai quali è o potrebbe essere esposto, ossia dei rischi che potrebbero pregiudicare la sua operatività, il perseguimento delle proprie strategie e il conseguimento degli obiettivi aziendali.

Per ciascuna tipologia di rischio identificata, vengono individuate le relative fonti di generazione (anche ai fini della successiva definizione degli strumenti e delle metodologie a presidio della relativa misurazione e gestione) e le strutture responsabili della gestione.

Nello svolgimento di tali attività sono presi in considerazione tutti i rischi contenuti nell'elenco di cui all'Allegato A della Circolare 263/06 (valutandone un possibile ampliamento al fine di meglio comprendere e riflettere il business e l'operatività aziendale) tenuto conto:

- delle normative applicabili vigenti e dell'evoluzione normativa con riferimento ai rischi introdotti dalla Circolare Banca d'Italia n. 285 del 17/12/2013 Allegato A (e successivi chiarimenti pervenuti dall'ABI con Circolare del 20/3/2014);
- dell'operatività specifica in termini di prodotti e mercati di riferimento;
- delle peculiarità dell'esercizio dell'attività bancaria nel contesto del Terzo settore, del cittadino responsabile e dell'economia civile;
- degli obiettivi strategici definiti dal CdA per individuare gli eventuali rischi prospettici.

Sulla base di quanto rilevato dalle attività di analisi svolte, il Gruppo ha identificato come rilevanti i seguenti rischi:

- rischio di credito;
- rischio operativo;
- rischio di concentrazione;
- rischio di reputazione;
- rischio residuo;
- rischio strategico;
- rischio di concentrazione;
- rischio di tasso di interesse;
- rischio di liquidità;

---

<sup>2</sup> *Internal Capital Adequacy Assessment Process*: Processo interno di valutazione dell'adeguatezza patrimoniale

- rischio di mercato;
- rischio Paese<sup>3</sup>;
- rischio di leva finanziaria eccessiva<sup>3</sup>;
- rischio di trasferimento<sup>3</sup>;
- rischio base<sup>3</sup>.

I rischi identificati sono stati classificati in due tipologie, ovvero rischi quantificabili e rischi non quantificabili, le cui caratteristiche sono declinate nell'ambito dell'informativa qualitativa attinente l'adeguatezza patrimoniale (vedi infra tavola 4).

Con riferimento al Sistema dei Controlli Interni la Banca ha posto in essere un sistema di controllo e gestione dei rischi nel quale è assicurata la separazione delle funzioni di controllo da quelle produttive, articolato sulla base dei seguenti livelli di controllo, definiti dall'Organo di Vigilanza:

- **I livello:**
  - **Controlli di Linea**, effettuati dalle stesse strutture produttive che hanno posto in essere le operazioni o incorporati nelle procedure. I controlli di linea sono diretti ad assicurare il corretto svolgimento delle operazioni.
- **II livello:**
  - **Controlli sulla Gestione dei Rischi**, assegnati al Servizio Pianificazione e Controlli, con il compito di definire le metodologie di misurazione dei rischi, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree produttive con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici;
  - **Funzione di Conformità** funzione indipendente di controllo costituita con il compito specifico di promuovere il rispetto delle leggi, delle norme, dei codici interni di comportamento per minimizzare il rischio di non conformità normativa e i rischi reputazionali a questo collegati, coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi. Tale attività, svolta dal Servizio *Compliance* e Antiriciclaggio, è condotta sulla base del piano annuale delle attività di conformità approvato dal Consiglio di Amministrazione o sulla base di specifiche richieste in corso d'anno;
  - **Funzione Antiriciclaggio**: in data 5 agosto 2011 il CdA ha approvato la *policy* interna in materia di antiriciclaggio istituendo la funzione antiriciclaggio. Tale funzione è stata incardinata all'interno del Servizio *Compliance* e Antiriciclaggio identificando nel Responsabile della Funzione Antiriciclaggio nonché il delegato aziendale per le segnalazioni sospette. Tale funzione ha il compito, in conformità a quanto previsto dalla normativa di vigilanza, di assicurare un presidio costante ed efficace sul rischio di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo. Questa attività si esplica sulla base di un assessment preventivo che individua il livello di rischio cui la Banca è soggetta nonché su una griglia di controlli sistematici e a campione.
- **III livello:**
  - **Revisione Interna** a cura dell'*Internal Audit* residente, con il supporto della Federazione Veneta delle BCC, che ha la responsabilità di valutare l'adeguatezza e la funzionalità del complessivo Sistema dei Controlli Interni e di individuare andamenti anomali, violazioni delle procedure e della regolamentazione.

Il 2 luglio 2013 Banca d'Italia, con il 15° aggiornamento della Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006, ha emanato le nuove disposizioni di vigilanza prudenziale in materia di Sistema dei Controlli Interni, Sistema Informativo e Continuità Operativa. Le Disposizioni sono in vigore dallo scorso 3 luglio 2013. Le banche

---

<sup>3</sup> Rischi introdotti dalla Circolare Banca d'Italia n. 285/2013.

dovranno adeguarsi alle disposizioni in materia di Sistema dei Controlli Interni (Cap.7) e di Continuità Operativa (Cap.9) entro il 1° luglio 2014, ad eccezione:

- delle previsioni inerenti le linee di riporto dei responsabili delle funzioni aziendali di controllo di secondo livello, *Risk Management* e *Compliance*, (Capitolo 7, Sezione III, par. 1, lett. b) cui ci si dovrà conformare entro il 1° luglio 2015;
- dei contenuti riguardanti l'esternalizzazione di funzioni aziendali (Capitolo 7, Sezioni IV e V), che prevedono l'obbligo di adeguare i contratti di esternalizzazione in essere alla data di entrata in vigore delle disposizioni alla prima scadenza contrattuale e, comunque, entro tre anni dall'entrata in vigore (1° luglio 2016).

Il termine per l'adeguamento alle disposizioni in materia di Sistema Informativo (Capitolo 8) è il 1° febbraio 2015 (fermo restando che i contratti di esternalizzazione del Sistema Informativo devono essere adeguati alla prima scadenza contrattuale e, comunque, entro il 1° luglio 2016).

Le Disposizioni introducono alcune novità di rilievo rispetto al vigente quadro normativo, al fine di dotare le banche di un Sistema dei Controlli Interni completo, adeguato, funzionale e affidabile. In particolare, delineano:

- i principi generali di organizzazione nell'ambito dei quali assumono particolare rilievo l'adeguatezza dei flussi informativi, la chiara attribuzione e suddivisione di compiti e responsabilità, la prevenzione dei conflitti di interessi, le soluzioni da adottare per assicurare la continuità aziendale;
- il ruolo degli organi aziendali, cui è rimessa la responsabilità primaria della definizione del modello di business, della definizione delle politiche di governo dei rischi, dell'istituzione e della periodica revisione del processo di gestione dei rischi e del *Risk Appetite Framework* (RAF), della diffusione della cultura dei controlli attraverso l'approvazione di un codice etico al quale sono tenuti a uniformarsi i componenti degli organi aziendali e i dipendenti;
- i meccanismi di istituzione, i requisiti (con particolare riferimento al requisito di indipendenza), i compiti e le responsabilità delle funzioni aziendali di controllo. Particolare attenzione è dedicata ai criteri e alle modalità di pianificazione e rendicontazione delle attività, alle informative alla Banca d'Italia, al coordinamento degli organi e delle funzioni di controllo;
- il processo di esternalizzazione delle funzioni aziendali e i presidi richiesti;
- i requisiti di base in materia di *governance* e organizzazione dell'ICT, gestione del rischio informatico, sicurezza informatica, sistema di gestione dei dati, esternalizzazione di sistemi e servizi.

Entro il 31.1.2014 Banca d'Italia ha richiesto al sistema un'autovalutazione della situazione aziendale rispetto alle previsioni della nuova normativa (cd. *gap analysis*). La Banca ha adempiuto a tale richiesta formalizzando e inviando alla Vigilanza, entro la scadenza indicata, un *master plan* degli interventi contenente le soluzioni operative ed organizzative, con la relativa scadenza temporale.

Nell'ambito dei gruppi di lavoro dedicati ampio rilievo assumerà la definizione di meccanismi di coordinamento e di interazione tra le Funzioni e organi con compiti di controllo, attraverso l'approvazione di uno specifico documento in cui sono precisati compiti, responsabilità e modalità di coordinamento/collaborazione tra le varie funzioni di controllo.

Con riferimento al governo interno della Banca, particolare enfasi viene posta sui rischi aziendali e sui presidi organizzativi necessari per assicurare che essi siano efficacemente individuati e gestiti, sia all'interno del *board*, sia dalle Funzioni di Controllo Interno.

Il complessivo processo di gestione e controllo dei rischi coinvolge, con diversi ruoli, gli Organi di Governo e Controllo, la Direzione Generale e le strutture operative della Banca.

Fermo restando gli adeguamenti che si renderanno necessari per garantire l'aderenza con quanto stabilito dal mutato contesto normativo di riferimento (15° aggiornamento della Circolare n. 263/06, nuova disciplina in

materia di governo societario), di seguito sono illustrati i principali ruoli e responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in materia di controlli interni.

Il **Consiglio di Amministrazione** è responsabile del sistema di controllo e gestione dei rischi e, nell'ambito della relativa governance, della definizione, approvazione e revisione degli orientamenti strategici e delle linee guida di gestione dei rischi, nonché degli indirizzi per la loro applicazione e supervisione. Anche sulla base dei riferimenti allo scopo prodotti dalla Direzione Generale, verifica nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del sistema di gestione e controllo dei rischi, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento esterno o interno o derivanti dall'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

In tale ambito:

- individua gli orientamenti strategici e le politiche di gestione dei rischi nonché gli indirizzi per la loro applicazione e supervisione;
- individua e approva le eventuali modifiche o aggiornamenti delle stesse;
- approva le modalità di rilevazione e valutazione dei rischi e definisce le responsabilità delle strutture e delle funzioni aziendali coinvolte, in modo che siano chiaramente attribuiti i relativi compiti e prevenuti/mitigati potenziali conflitti di interesse;
- approva le modalità, definite dalle funzioni competenti, attraverso le quali le diverse tipologie di rischi sono rilevati, analizzati e misurati/valutati, le modalità di calcolo del requisito patrimoniale, provvede al riesame periodico al fine di assicurarne l'efficacia nel tempo;
- assicura che i compiti e le responsabilità siano definiti in modo chiaro ed appropriato, con particolare riguardo ai meccanismi di delega;
- assicura che venga definito un sistema di flussi informativi in materia di gestione e controllo dei rischi, volto a consentire la piena conoscenza e governabilità degli stessi, accurato, completo e tempestivo;
- assicura l'affidabilità, la completezza e l'efficacia funzionale dei sistemi informativi, che costituiscono un elemento fondamentale per assicurare una corretta e puntuale gestione dei rischi;
- individua i livelli di propensione al rischio e le soglie di tolleranza con riferimento a specifici profili di rischio, i limiti operativi e i relativi meccanismi di monitoraggio e controllo, coerentemente con il profilo di rischio accettato;
- nel caso emergano carenze o anomalie, promuove con tempestività idonee misure correttive.

Nell'esercizio delle sue funzioni il Consiglio di Amministrazione della Banca si avvale anche di un rapporto dialogico con il Comitato Etico, in quanto organismo di garanzia e di rappresentanza etica cui spetta una funzione consultiva e propositiva affinché la Banca si sviluppi nell'ambito dei criteri di eticità.

La **Direzione Generale** è responsabile dell'attuazione degli orientamenti strategici e delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione cui riporta direttamente in proposito. In tale ambito, predispone le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento di un efficace sistema di gestione e controllo dei rischi.

La Direzione Generale, pertanto, nell'ambito delle deleghe alla stessa attribuite:

- analizza le tematiche afferenti tutti i rischi aziendali ai fini di definire e mantenere aggiornate le politiche, generali e specifiche, di gestione, controllo e mitigazione dei rischi;
- definisce i processi di gestione, controllo e mitigazione dei rischi, individuando compiti e responsabilità delle strutture coinvolte per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, assicurando il rispetto dei necessari requisiti di segregazione funzionale e la conduzione delle attività rilevanti in materia di gestione dei rischi da parte di personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere;
- verifica nel continuo la funzionalità, l'efficienza e l'efficacia del sistema di gestione e controllo dei rischi informando in proposito il Consiglio di Amministrazione;
- definisce i criteri del sistema di *reporting* direzionale e verso le funzioni di controllo interno, individuandone finalità, periodicità e funzioni responsabili;
- assicura che le unità organizzative competenti definiscano ed applichino metodologie e strumenti adeguati per l'analisi, la misurazione/valutazione ed il controllo/mitigazione dei rischi individuati;

- coordina, con il supporto del Comitato Operativo e del Comitato Rischi, le attività delle unità organizzative coinvolte nella gestione, misurazione/valutazione e controllo dei singoli rischi.

Il **Collegio Sindacale**, vigila sull'adeguatezza e sulla rispondenza del processo ICAAP e del sistema di gestione e controllo dei rischi ai requisiti stabiliti dalla normativa. Per lo svolgimento delle proprie funzioni, il Collegio Sindacale si avvale delle evidenze e delle segnalazioni delle funzioni di controllo (Servizio *Internal Auditing*), funzione di conformità (Servizio Legale e *Compliance*), funzione di controllo sulla gestione dei rischi (Servizio Pianificazione e Controlli) e Società di Revisione Esterna. Il Collegio Sindacale vigila, inoltre, sull'adeguatezza e funzionalità del sistema dei controlli interni, con particolare riguardo al controllo dei rischi, sull'adeguatezza delle disposizioni impartite dalla società alle società controllate nell'esercizio delle attività di direzione e coordinamento nonché su ogni altro atto o fatto previsto dalla legge. Il Collegio Sindacale accerta, in particolare, l'adeguato coordinamento di tutte le funzioni e strutture coinvolte nel sistema dei controlli interni, ivi compresa la società di revisione incaricata del controllo contabile, promuovendo, se del caso, gli opportuni interventi correttivi. Il Collegio Sindacale esprime il proprio parere in ordine alle decisioni concernenti la nomina dei responsabili delle funzioni di controllo interno nonché su ogni decisione inerente la definizione degli elementi essenziali del sistema dei controlli interni. I Sindaci riferiscono, in occasione dell'approvazione del bilancio di esercizio, sull'attività di vigilanza svolta, sulle omissioni e sui fatti censurabili eventualmente rilevati.

Il **Servizio Pianificazione e Controlli**, preposto al controllo sulla gestione dei rischi, è contraddistinto dalla separazione dalle funzioni operative e ha anche il compito di individuare le metodologie di misurazione dei rischi, di verificare il rispetto dei limiti assegnati alle varie funzioni operative e di controllare la coerenza dell'operatività delle singole aree operative con gli obiettivi di rischio/rendimento, quantificando il grado di esposizione ai rischi e gli eventuali impatti economici. La funzione garantisce periodica informativa attraverso opportuni sistemi di *reporting* indirizzati alle funzioni operative, alla Direzione Generale, agli Organi di Governo e Controllo.

Tale Servizio assume un ruolo cardine nello svolgimento di attività fondamentali dell'ICAAP, pur avvalendosi, nello svolgimento delle proprie mansioni, della collaborazione di altre unità operative aziendali.

La Banca monitora, inoltre, i principali indicatori economico-patrimoniali anche nell'ambito del Comitato Rischi l'organo collegiale di supporto alla Direzione nella gestione della Banca composto dal Direttore Generale, dal Coordinatore del Comitato Operativo, dal Responsabile Servizio Pianificazione e Controlli, dal Responsabile Area Amministrazione e Finanza, dal Responsabile Area Commerciale, dal Responsabile Area Crediti e dal Responsabile Ufficio Finanza.

Il processo ICAAP di autovalutazione richiede il coinvolgimento, oltre che delle funzioni di controllo, anche delle unità operative in cui si generano i rischi, quest'ultime chiamate a:

- collaborare nell'individuazione degli indicatori di rilevanza da associare a ciascun rischio;
- produrre e mettere a disposizione i dati necessari al calcolo degli indicatori di rilevanza;
- produrre ed inoltrare i dati necessari ad alimentare i modelli e gli strumenti per la misurazione di ciascun rischio e per l'esecuzione degli *stress test*;
- supportare l'esecuzione delle misurazioni/valutazioni dei rischi.

In particolare:

#### **L'Ufficio Contabilità e Bilancio**

- coadiuva il Servizio Pianificazione e Controlli nelle diverse attività del processo di individuazione dei rischi;
- supporta il Servizio Pianificazione e Controlli nella misurazione del capitale interno, nella strutturazione delle modalità di esecuzione dei *test di stress* e nell'effettuazione degli stessi;
- identifica le voci componenti il capitale complessivo ed effettua la riconciliazione con la definizione di patrimonio di vigilanza;

- coadiuva le altre unità specializzate per quanto di propria competenza, in particolare fornendo prontamente i dati necessari per l'effettuazione di misurazione dei rischi e prove di *stress*;
- concorre all'interpretazione dei risultati della misurazione dei rischi;
- collabora con il Servizio Pianificazione e Controlli alla proposta della struttura del capitale complessivo, cioè l'elenco degli strumenti patrimoniali utilizzabili a copertura del capitale interno e, nel caso di poste ulteriori a quelle del patrimonio di vigilanza, ne giustifica le potenzialità di copertura dei rischi.

### **Il Servizio Compliance e Antiriciclaggio**

- coadiuva il Servizio Pianificazione e Controlli nelle diverse attività del processo, con particolare riferimento all'individuazione dei rischi sottesi al rischio operativo ed al rischio reputazionale;
- coadiuva il Servizio Pianificazione e Controlli nella verifica della rispondenza delle attività alle normative interne ed esterne ed alla valutazione dell'adeguatezza dei presidi rispetto al rischio reputazionale, legale e di non conformità;
- concorre con il Servizio Pianificazione e Controlli a valutare l'adeguatezza del processo ICAAP alla normativa di riferimento.

### **L'Ufficio Finanza**

- coadiuva il Servizio Pianificazione e Controlli nelle diverse attività del processo, con particolare riferimento all'individuazione dei rischi;
- collabora con il Servizio Pianificazione e Controlli nell'individuazione e nella compilazione di modelli di misurazione del rischio di tasso e del rischio di liquidità e nella effettuazione dei relativi *test di stress*;
- con riferimento al rischio di liquidità l'Ufficio Finanza effettua i *test di stress* con frequenza trimestrale, fornendo i relativi *report* al Servizio Pianificazione e Controlli;
- concorre con il Servizio Pianificazione e Controlli alla verifica dei risultati della misurazione di tali rischi;
- propone le *policy* di liquidità ed il *Contingency Funding Plan* per il presidio del rischio di liquidità ed eventuali aggiornamenti;
- collabora con il Servizio Pianificazione e Controlli nella quantificazione trimestrale del capitale interno per il rischio di tasso;
- supporta il Servizio Pianificazione e Controlli nella stima del capitale interno per il rischio di tasso in ottica prospettica;
- misura, con la frequenza definita adeguata, il rischio di liquidità e ne fornisce il relativo *report* al Servizio Pianificazione e Controlli;
- coadiuva la Contabilità e Bilancio nella stima del capitale interno relativo al rischio di mercato;
- attraverso l'analisi dei flussi netti di cassa attesi, anche in scenari avversi, verifica la gestione prudente ed equilibrata della liquidità della Banca, in coerenza con le linee dettate dal Consiglio di amministrazione.

### **L'Ufficio Fidi/Crediti Speciali**

- coadiuva il Servizio Pianificazione e Controlli nelle diverse attività del processo, con particolare riferimento all'individuazione dei rischi;
- collabora con il Servizio Pianificazione e Controlli nella definizione dei modelli di misurazione del rischio di credito e di concentrazione;
- supporta il Servizio Pianificazione e Controlli nella quantificazione del capitale interno per il rischio di credito e di concentrazione, sia in ottica attuale sia prospettica;
- concorre con il Servizio Pianificazione e Controlli alla verifica dei risultati della misurazione di tali rischi;
- supporta il Servizio Pianificazione e Controlli nell'individuazione delle modalità dei *test di stress* sul rischio di credito e sul rischio di concentrazione e nell'effettuazione degli stessi.

### Il Servizio *Internal Audit*

- collabora annualmente con il Referente ICAAP alla valutazione sui rischi (*risk self assessment*) analizzando le informazioni fornite dalle singole unità organizzative e propone alla Direzione eventuali ulteriori strumenti di misurazione dei rischi;
- collabora, con il Referente ICAAP, alla verifica dei sistemi di controllo e di attenuazione dei rischi, con particolare riferimento ai rischi “difficilmente quantificabili” e in generale nell’attività di analisi degli esiti della valutazione dei rischi posta in essere dai diversi Responsabili di Area/Ufficio;
- collabora con il Referente ICAAP in sede di stesura definitiva del Resoconto annuale;
- sottopone a revisione interna il processo di valutazione di adeguatezza patrimoniale.

### Il Servizio Sviluppo Organizzativo

- coadiuva il Servizio Pianificazione e Controlli nelle attività di identificazione delle unità organizzative potenzialmente generatrici di rischio;
- concorre a sviluppare, di concerto con il Servizio Pianificazione e Controlli, la proposta di aggiornamento del Regolamento di Processo;
- fornisce prontamente al Servizio Pianificazione e Controlli il riscontro di modifiche organizzative intervenute, che possono impattare sull’ICAAP.

Con riferimento al Sistema dei Controlli Interni della controllata Etica Sgr, si evidenzia come la stessa si stia progressivamente strutturando per adeguarsi all’aumento delle dimensioni societarie anche in ottica di attuazione del modello di Sistema dei Controlli Interni di Gruppo avviato nel 2011.

In tal senso il 2013 è stato il primo anno di pieno funzionamento del nuovo assetto deliberato dal Consiglio di Amministrazione di Banca Popolare Etica, che prevede lo svolgimento delle attività di *Internal Audit* della controllata da parte della omonima Funzione presso la Capogruppo.

Nel corso del 2013 è stata aggiornata la mappatura dei rischi operativi, tenendo in considerazione anche le categorie di rischio identificate dalla Banca d’Italia nella Circolare n. 263 del 27 dicembre 2006.

A tale proposito, tra i rischi quantificabili è stata identificata una contenuta esposizione della Sgr, ai seguenti rischi:

- di credito;
- operativo;
- di tasso d’interesse;
- di liquidità.

Con riferimento a tali rischi e ai requisiti patrimoniali inerenti la Sgr ha posto in essere un flusso informativo costante indirizzato alla Capogruppo.

Va segnalata inoltre una esposizione indiretta ai seguenti rischi di mercato, di concentrazione, di liquidità non direttamente in capo alla Sgr, ma riferibile ai fondi dalla stessa promossi, e pertanto costantemente monitorata dalla Società di Gestione dei fondi, Anima Sgr. Per questo motivo, alla mappatura dei rischi è stata allegata la politica per la gestione dei rischi di portafoglio di Anima Sgr, tramite la quale detti rischi sono monitorati e gestiti. E’ inoltre in essere un costante flusso informativo tra Anima Sgr ed Etica Sgr per il corretto presidio dei rischi stessi.

Tra i rischi non quantificabili si è identificata prevalentemente l’esposizione della Sgr al rischio reputazionale ed al rischio strategico.

In forma sintetica, il Sistema dei controlli della Sgr si sviluppa come segue:

### Il Consiglio di Amministrazione

- è responsabile del sistema dei controlli. Approva la mappatura dei rischi e i presidi posti in essere per la mitigazione degli stessi, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o

anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento esterno o interno o derivanti dall'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

#### **Il Direttore Generale**

- è responsabile dell'attuazione degli orientamenti strategici e delle linee guida definiti dal Consiglio di Amministrazione.

#### **Il Collegio Sindacale**

- vigila sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo corretto funzionamento.

#### **L'Organismo di Vigilanza**

- previsto dal d. lgs. 231/2001 è composto dal responsabile della funzione di Controllo di Conformità, da un membro del Collegio Sindacale e da un membro indipendente del Consiglio di Amministrazione. Ha il compito di valutare l'adeguatezza dei modelli di organizzazione, gestione e controllo e del Codice Etico adottati dalla Sgr, nonché di vigilare sul loro funzionamento ed osservanza, al fine di prevenire la commissione dei reati previsti dal d. lgs. 231/01 e sue successive modifiche ed integrazioni. Effettua proposte ed osservazioni relative ad aggiornamenti dei suddetti modelli potendosi avvalere delle competenti funzioni della Sgr e verifica l'attuazione e l'efficacia delle soluzioni proposte. Definisce le iniziative più idonee a diffondere tra il personale e i consulenti la conoscenza dei modelli di organizzazione, gestione e controllo nonché del Codice Etico tramite la formazione del personale e ne chiarisce, mediante pareri, il significato e l'applicazione.

#### **L'Internal Audit**

La funzione ha l'obiettivo di:

- adottare, applicare e mantenere un Piano di *Audit* per l'esame e a valutare l'adeguatezza e l'efficacia dei sistemi, dei processi, delle procedure e dei meccanismi di controllo della Sgr;
- formulare raccomandazioni basate sui risultati dei lavori realizzati conformemente al punto precedente e a verificarne l'osservanza;
- presentare agli organi aziendali, almeno una volta all'anno, relazioni sulle questioni relative alla revisione interna.

Inoltre, verifica la correttezza dell'operatività aziendale ai fini del contenimento dei rischi, l'efficacia dell'organizzazione, il rispetto dei limiti previsti dai meccanismi di delega, la funzionalità del complessivo sistema dei controlli interni, l'affidabilità dei sistemi informativi, inclusi i sistemi di elaborazione automatica dei dati e dei sistemi di rilevazione contabile. Le verifiche condotte dalla revisione interna sono altresì finalizzate all'eventuale adozione, da parte dell'azienda, dei provvedimenti, anche di carattere disciplinare, nei confronti del personale interessato. A tutti i fini sopra indicati, la revisione interna conduce controlli periodici, inclusi gli accessi ispettivi, effettuati secondo il menzionato piano di *audit* e verifica con sistematicità la regolarità delle operazioni ed esegue accertamenti specifici nelle aree organizzative interessate da rischi di irregolarità.

#### **La Compliance**

- l'attività di verifica sulla conformità alle norme è stata esternalizzata a una società specializzata, la quale, per lo svolgimento, si avvale dell'opera di un professionista del settore.

#### **Il Controllo dei Rischi**

- è monitorato tramite una mappatura approvata dal Consiglio di Amministrazione e aggiornata con cadenza biennale, che prende spunto dai principali processi della Sgr. Per ciascun processo della Sgr viene identificato un livello di rischio sia potenziale sia residuo, vengono identificate le funzioni a presidio e le procedure inerenti, nonché indicatori di una potenziale mancato presidio dello stesso.

## I Controlli di Linea

- sono effettuati da ciascuna area operativa, e rendicontati alla Direzione della Sgr mensilmente tramite un flusso documentale proceduralizzato.

La relazione tra gli organi e le funzioni di controllo della controllata e quelle della Capogruppo è garantita da incontri periodici tra le stesse e da flussi informativi codificati quali:

- relazioni trimestrali ed annuali della funzione di *compliance* della Sgr, che sono inviate alla funzione di *Internal Audit* di Banca Etica e da questa inviate alla propria Direzione Generale e al CdA;
- relazioni del Servizio *Internal Audit* della Sgr (esternalizzato in capo al Servizio *Internal Audit* della Capogruppo) che periodicamente vengono inviati alla Direzione Generale, al Collegio Sindacale ed al CdA della Capogruppo.

Con riferimento a ciascuno dei rischi rilevanti sopra richiamati viene di seguito riportata la definizione adottata dal Gruppo Bancario e le principali informazioni relative alla governance del rischio, agli strumenti e metodologie a presidio della misurazione/valutazione e gestione del rischio e alle strutture responsabili della gestione.

## RISCHIO DI CREDITO

E' definito come il rischio di subire perdite derivanti dall'insolvenza o dal deterioramento del merito creditizio delle controparti affidate.

Alla luce delle disposizioni in materia e del rilievo attribuito all'efficienza ed efficacia del processo del credito e del relativo sistema dei controlli, la Banca si è dotata di una struttura organizzativa funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo dei rischi creditizi indicati dalla citata normativa prudenziale.

L'intero processo di gestione e controllo del credito è disciplinato da regolamentazione interna che disciplina:

- la policy sul credito;
- le deleghe ed i poteri di firma in materia di erogazione;
- i criteri per la valutazione del merito creditizio;
- le metodologie per il rinnovo degli affidamenti;
- le metodologie di controllo andamentale e di misurazione del rischio di credito, nonché le tipologie di interventi da adottare in caso di rilevazione di anomalie, le attività di controllo, gestione e attenuazione del rischio stesso;
- le griglie di controllo di primo livello.

Caratteristica della Banca è, inoltre, la valutazione socio ambientale del cliente consistente in un processo di raccolta e di valutazione di informazioni di natura sociale ed ambientale inerenti a organizzazioni ed enti che hanno fatto richiesta di affidamento. Tali informazioni hanno lo scopo di integrare e completare l'analisi economico/finanziaria dell'istruttoria tecnica, fornendo elementi di conoscenza sul valore sociale di tali attività e sulla coerenza con i valori di riferimento della Banca stessa e sulla credibilità del soggetto/ente.

Con riferimento alle operazioni con soggetti collegati, coerentemente alle disposizioni emanate da Banca d'Italia con circolare 263/2006, la Banca ha provveduto nel corso dell'esercizio 2012 a deliberare il Regolamento di Gestione delle operazioni con Soggetti collegati, implementandolo rispetto al regolamento già adottato nel 2010 per la normativa Consob. Tale documento rappresenta un primo strumento a presidio del rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali della stessa possa compromettere l'imparzialità e l'oggettività delle decisioni relative alla concessione, tra l'altro, di finanziamenti.

In tale prospettiva, la Banca si è dotata anche di strumenti ricognitivi e di procedure informatiche volte a supportare il corretto e completo censimento dei soggetti collegati. La Banca ha altresì definito livelli di

propensione al rischio e soglie di tolleranza coerenti con il proprio profilo strategico e le caratteristiche organizzative.

Tali riferimenti sono stati integrati con assetti organizzativi e controlli interni volti a definire i ruoli e le responsabilità degli organi e delle funzioni aziendali in tema di prevenzione e gestione dei conflitti d'interesse, ad assicurare l'accurato censimento dei soggetti collegati, a monitorare l'andamento delle relative esposizioni e il costante rispetto dei limiti definiti, ad assicurare la tempestiva e corretta attivazione delle procedure deliberative disciplinate.

A seguito del 15° aggiornamento della Circolare 263/06, già richiamato, la Banca ha avviato un processo di valutazione dei relativi impatti e di preliminare definizione delle iniziative di carattere organizzativo ed operativo da intraprendere sul processo di gestione, controllo e valutazione del rischio di credito. Al riguardo verrà dedicata importanza alla definizione del ruolo della funzione di Risk Management nel processo di valutazione e monitoraggio del rischio di credito.

Di seguito vengono rappresentati i principali compiti e responsabilità connessi alla gestione del rischio in esame da parte della struttura della Banca.

Il **Consiglio di Amministrazione**, nell'esercizio della responsabilità attinente l'istituzione e il mantenimento di un efficace sistema di gestione e controllo del rischio di credito, oltre a quanto specificato precedentemente, ha:

- approvato il Regolamento del Processo del Credito, definito i flussi informativi volti ad assicurare agli organi aziendali ed alle funzioni di controllo la piena conoscenza e governabilità del rischio di credito;
- approvato, nell'ambito della regolamentazione del processo, le linee generali del sistema di gestione delle tecniche di attenuazione del rischio che presiede all'intero processo di acquisizione, valutazione, controllo e realizzo degli strumenti di CRM utilizzati;
- definito gli strumenti a supporto delle attività di processo.

Anche sulla base dei riferimenti all'uso prodotti dalla Direzione Generale, il Consiglio di Amministrazione verifica nel continuo l'efficienza e l'efficacia complessiva del Sistema di gestione e controllo del rischio di credito, provvedendo al suo adeguamento tempestivo in relazione alle carenze o anomalie riscontrate, ai cambiamenti del contesto di riferimento, all'introduzione di nuovi prodotti, attività o processi rilevanti.

La **Direzione Generale** ha predisposto le misure necessarie ad assicurare l'istituzione, il mantenimento ed il corretto funzionamento del sistema di gestione e controllo del rischio di credito, in coerenza con il modello di business ed il grado di esposizione ai rischi definito dal Consiglio di Amministrazione.

In tale contesto:

- ha attivato le iniziative necessarie ad assicurare la messa in opera di canali di comunicazione efficaci, al fine di garantire il sistema di gestione e controllo del rischio;
- ha definito compiti e responsabilità, per dare attuazione al modello organizzativo prescelto, di tutte le posizioni di lavoro coinvolte nel processo nel rispetto dei requisiti di segregazione funzionale necessari ad assicurare che le attività operative vengano svolte secondo i criteri di sana e prudente gestione, e assicurando che le attività rilevanti in materia di gestione del rischio di credito siano dirette da personale qualificato, con adeguato grado di autonomia di giudizio e in possesso di esperienze e conoscenze proporzionate ai compiti da svolgere.

Il **Collegio Sindacale**, nell'ambito delle proprie funzioni istituzionali di sorveglianza, vigila sul grado di adeguatezza del sistema di gestione e controllo del rischio di credito adottato, sul suo concreto funzionamento e sulla rispondenza ai requisiti stabiliti dalla normativa.

I presidi del processo creditizio sono in carico all'Area Crediti con le sue unità organizzative sottostanti (Ufficio Fidi e Ufficio Crediti Speciali), al Servizio Qualità del Credito e Contenzioso ed ai Responsabili di Filiale. Il processo organizzativo è ispirato al principio di separatezza tra le attività proprie del processo istruttorio e

quelle di sviluppo e gestione dei crediti. Tale principio è stato attuato attraverso la costituzione di strutture organizzative separate e con una ripartizione dei compiti e delle responsabilità, quanto più possibile, volta a realizzare la segregazione di attività in conflitto di interesse. In particolare il Servizio Qualità del Credito è delegato al monitoraggio sistematico delle posizioni ed alla rilevazione delle posizioni "problematiche", nonché al coordinamento e alla verifica del monitoraggio delle posizioni svolto dai Responsabili di filiale. La Banca, inoltre, si è dotata di un apposito Comitato Qualità del Credito a cui partecipano il Responsabile del Servizio Qualità del Credito e Contenzioso, il Responsabile del Servizio Legale e *Compliance*, il Responsabile dell'Area Crediti, il Responsabile dell'Area Commerciale e il Coordinatore del Comitato Operativo con l'obiettivo di analizzare la situazione complessiva del rischio di credito, proporre le modalità operative più adeguate al presidio di tale rischio e promuovere a tal fine eventuali variazioni al processo del credito.

L'attività di monitoraggio, inoltre, viene svolta da una pluralità di soggetti con compiti e responsabilità diverse. Spetta ai Direttori di Filiale, nell'ambito della gestione continuativa della relazione con la clientela, la raccolta e l'aggiornamento delle principali informazioni necessarie all'attività di monitoraggio. Al Servizio Qualità del Credito compete il monitoraggio dell'andamento delle singole posizioni del portafoglio crediti, al fine di cogliere tempestivamente gli eventuali sintomi di deterioramento nella situazione economico-finanziaria, la valutazione delle posizioni anomale (individuate in autonomia o su segnalazione dei Preposti di filiale), la classificazione delle posizioni di rischio, l'individuazione di specifici interventi e la valutazione degli esiti. Tale funzione utilizza il sistema informatico bancario SIB2000, l'applicativo fornito da CSD oltre ad altre fonti informative (Cesve, Infonet ecc.) per garantire la rapida e sistematica rilevazione delle singole anomalie ed il monitoraggio dell'andamento degli interventi pianificati. Indipendentemente dalle attività a carico delle citate unità organizzative, spetta a tutte le funzioni interne il compito di segnalare tempestivamente eventuali anomalie rilevate, riguardanti l'attività creditizia della Banca.

Il Servizio Qualità del Credito e Contenzioso produce trimestralmente una relazione sull'attività di monitoraggio delle posizioni anomale con analisi di dettaglio su revisioni, anticipi, concentrazione dei rischi e andamento mutui.

Con cadenza mensile invece vengono analizzate, con specifica attenzione, le situazioni relative alle posizioni incagliate e ristrutturare.

Con riferimento all'acquisizione ed alla gestione delle principali forme di garanzia utilizzate a protezione delle esposizioni creditizie, il Consiglio di Amministrazione ha definito specifiche politiche, al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento a fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono state adottate tecniche e procedure volte al realizzo tempestivo delle attività poste a protezione del credito;
- sono state predisposte politiche e procedure documentate con riferimento alle tipologie di strumenti di CRM utilizzati a fini prudenziali;
- sono stati affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica con riferimento agli affidamenti garantiti da ipoteche e pegni;
- i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica relativamente alle fidejussioni sono stati affidati alle filiali. Al proposito sono state adottate specifiche misure organizzative per evitare il rischio di disomogeneità nelle valutazioni e nelle procedure operative tra le diverse strutture locali;
- sono stati posti in uso *standard* contrattuali con riferimento alle principali forme di garanzia accettate;
- le tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di credito, la Banca utilizza la **metodologia standardizzata**, adottata per la determinazione dei requisiti prudenziali a fronte del rischio stesso. L'applicazione della citata metodologia comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (*rating* esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito

ovvero da agenzie di credito alle esportazioni riconosciute dalla Banca d'Italia (rispettivamente ECAI e ECA).

In considerazione del tipo di attività esercitata, la Sgr non è esposta al rischio di credito tipico dell'attività bancaria, non effettuando attività di finanziamento o affidamento.

L'esposizione al rischio in oggetto deriva pertanto principalmente dalle operazioni di investimento della liquidità, che possono essere effettuate in base ad alcune delibere assunte dal Consiglio di Amministrazione della Sgr, che ha stabilito la possibilità per la stessa di investire in:

- quote degli OICR dalla stessa promossi, limitatamente ai fondi Obbligazionario Breve Termine e Obbligazionario Misto, per un importo massimo pari a euro 3 milioni;
- Titoli di Stato da detenere fino alla scadenza, con le seguenti limitazioni:
  - l'investimento dovrà avvenire in titoli emessi da Stati compresi, al momento dell'acquisto, nel registro degli investimenti dei Fondi Valori Responsabili
  - i titoli dovranno avere una scadenza massima di tre anni
  - i titoli dovranno essere denominati in euro
  - l'importo massimo investibile è di 2 milioni di euro
  - i titoli dovranno avere rating minimo AA o equivalente al momento dell'acquisto
- depositi vincolati o certificati di deposito proposti dalle banche socie della Sgr, per una durata massima di 12 mesi.

## **RISCHIO DI CONCENTRAZIONE**

Il rischio di concentrazione è il rischio derivante da esposizioni verso controparti, gruppi di controparti connesse e controparti del medesimo settore economico o che esercitano la stessa attività o appartenenti alla medesima area geografica.

Le politiche sul rischio di concentrazione, definite dal Consiglio di Amministrazione, si basano principalmente sui seguenti elementi specifici:

- limite massimo di importo concedibile a ciascun cliente e/o gruppo di clienti connessi relativamente a nuovi affidamenti;
- politiche di rischio che individuano specifici indicatori e valori soglia per i primi 5, 10, 20 clienti singoli e di gruppo per ammontare complessivo dell'esposizione ai "grandi rischi".

La Banca, ai fini della determinazione del rischio di concentrazione "*single name*" e del relativo capitale interno ha stabilito, sulla base di un'attenta valutazione costi/benefici, di utilizzare l'algoritmo del *Granularity Adjustment* (GA) indicato nelle Nuove Disposizioni di Vigilanza Prudenziale (Cfr. Circ. 263/06 Banca d'Italia, Titolo III, Capitolo 1, Allegato B). L'elaborazione del *Granularity Adjustment* secondo le modalità sopra descritte viene effettuata con cadenza trimestrale.

Per la valutazione del profilo "geo-settoriale" del rischio di concentrazione viene utilizzato il modello proposto dall'ABI per la valutazione del rischio applicando il portafoglio *benchmark* nazionale e il relativo indice di concentrazione settoriale.

Secondo la metodologia standardizzata definita dalla circolare n. 263/06 di Banca d'Italia per il calcolo del rischio di concentrazione, in capo alla Sgr non vi sono posizioni che attengono tale fattispecie di rischio.

## **RISCHIO DERIVANTE DA CARTOLARIZZAZIONI**

Il rischio di cartolarizzazione è il rischio di incorrere in perdite dovute alla mancata rispondenza tra la sostanza economica delle operazioni poste in essere e le decisioni di valutazione e gestione del rischio.

Né la Banca né la Sgr ritengono attuale tale rischio in considerazione dell'assenza di operazioni di tale fattispecie.

## **RISCHIO DI CONTROPARTE**

Il rischio di controparte configura una particolare fattispecie del rischio di credito e rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari specificamente individuati dalla normativa, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

La gestione e il controllo del rischio di controparte si colloca nel più ampio sistema di gestione e controllo dei rischi della Banca ed è articolato e formalizzato nella specifica normativa interna. Le politiche inerenti la gestione del rischio si basano sui seguenti principali elementi:

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

In particolare, all'interno del Regolamento della Finanza, delle relative disposizioni attuative e dei limiti operativi fissati dal Consiglio di Amministrazione la controparte di riferimento è stata individuata in Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est oltre ad aver previsto anche alcuni massimali relativamente ad operazioni di tesoreria con UGF Banca, Banca Popolare di Sondrio, Banca Popolare Valconca, Emilbanca, Credit Cooperatif e Banca d'Italia per le operazioni di mercato aperto. Per poter permettere l'operatività connessa ad alcuni servizi la Banca intrattiene conti di corrispondenza anche con: Poste Italiane Spa, Caja Laboral, Bilbao Bizkaja, Banca Popolare di Milano e Bper.

Nel caso in cui l'operazione non rientri nei limiti operativi assegnati, il Responsabile dell'Ufficio Finanza provvede a richiedere le opportune autorizzazioni in base alle autonomie deliberative definite dalla Banca.

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

Si precisa, a riguardo, che quanto valorizzato alla voce 20 dello stato patrimoniale della sezione attivo, fa riferimento esclusivamente a:

- derivati con *fair value* positivo relativi ad opzioni *floor in the money* scorporate dai mutui.

Il rischio controparte, così come definito dalla circolare n. 263/06 della Banca d'Italia, non si applica alla Sgr, in considerazione dell'attività svolta.

## **RISCHIO DI MERCATO**

E' definito come il rischio generato dall'operatività sui mercati riguardanti gli strumenti finanziari, le valute e le merci. Si declina in:

- **Rischio di regolamento** (rischio di perdita derivante dal mancato regolamento delle transazioni in titoli di debito, titoli di capitale, contratti derivati, valute e merci non ancora regolate dopo la loro data di scadenza);
- **Rischio di Posizione generico su titoli di debito** (rischio derivante dalla avversa variazione del

- livello dei tassi di interesse);
- **Rischio di Posizione generico su titoli di capitale** (rischio dovuto ad uno sfavorevole movimento generale dei mercati nel loro complesso);
  - **Rischio di Posizione specifico su titoli di debito** (rischio di insolvenza legato al singolo emittente e di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente);
  - **Rischio di Posizione specifico su titoli di capitale** (rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente - compresi eventi particolari che influenzano l'andamento dello strumento stesso);
  - **Rischio di concentrazione sul portafoglio di negoziazione** (rischio di eccessiva esposizione delle posizioni di negoziazione verso una specifica controparte o gruppo di controparti connesse);
  - **Rischio di cambio** (rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere su tutte le posizioni detenute dalla Banca indipendentemente dal portafoglio di allocazione);
  - **Rischio di posizione su merci** (rischio di subire perdite per effetto di variazione di prezzo delle merci).

Attualmente né la Banca né la Sgr detengono un portafoglio di negoziazione come definito nella disciplina relativa alle segnalazioni di Vigilanza sui rischi di mercato.

Relativamente al **Rischio di cambio** sull'intero bilancio, la Banca è sottoposta al rispetto del vincolo del requisito patrimoniale pari all'8% della posizione netta aperta in cambi, ma sono escluse da tale vincolo le banche la cui posizione netta aperta in cambi è contenuta entro il 2% del Patrimonio di Vigilanza.

La Banca è marginalmente esposta al rischio di cambio vista l'operatività ridotta in divise extra euro il cui rischio di cambio è di ammontare inferiore al 2% del Patrimonio di Vigilanza.

La Sgr non ha posizioni in valuta se non occasionalmente e limitatamente a valori di cassa il cui controvalore risulta solitamente limitato a poche centinaia di euro.

## **RISCHIO OPERATIVO**

E' 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 anche compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

Nella gestione e controllo dei rischi operativi della Banca sono coinvolte, oltre agli organi aziendali secondo quanto illustrato nella parte introduttiva, differenti unità organizzative, ciascuna delle quali destinataria dell'attribuzione di specifiche responsabilità coerenti con la titolarità delle attività dei processi nei quali il rischio in argomento si può manifestare. Tra queste, il Servizio Pianificazione e Controlli e il Servizio *Internal Audit* prestano monitoraggio in tema di analisi e valutazione dei rischi operativi, garantendo un'efficace e puntuale valutazione dei relativi profili di manifestazione, nel rispetto delle modalità operative di propria competenza.

Sempre con riferimento ai presidi organizzativi, assume rilevanza la funzione di Conformità, deputata al presidio ed al controllo del rispetto delle norme, che fornisce un supporto nella prevenzione e gestione del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, di riportare perdite rilevanti conseguenti alla violazione di normativa esterna (leggi o regolamenti) o interna (statuto, codici di condotta, codici di autodisciplina).

Nell'ambito dei controlli di secondo livello ha rilievo anche la funzione Antiriciclaggio per le specifiche competenze relative alla prevenzione del rischio di riciclaggio e di finanziamento al terrorismo la quale, anche in ambito organizzativo, fornisce consulenza alle strutture aziendali circa la valutazione dei profili di rischio inerenti il proprio perimetro di presidio.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, la Banca ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA).

Sulla base di tale metodologia, il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi viene misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni su base annuale di un indicatore del volume di operatività aziendale, individuato nel margine di intermediazione.

Oltre alla misurazione con il metodo sopra descritto, la Banca, ai fini della gestione e del controllo del rischio operativo, monitora l'esposizione a determinati profili di insorgenza, da parte del Servizio Pianificazione e Controlli e del Servizio *Internal Audit*, attraverso l'analisi di un insieme di indicatori finalizzati a monitorare a campione il rispetto delle due settimane di ferie consecutive da parte di tutti i dipendenti, il corretto utilizzo delle credenziali di accesso al sistema, le giornate di ferie residue, nonché il livello di qualità dell'*outsourcer* informatico. Rientra tra i presidi a mitigazione di tali rischi anche l'adozione, di un "Piano di Continuità Operativa", periodicamente aggiornato, volto a cautelare la Banca a fronte di eventi critici che possono inficiarne la piena operatività. In tale ottica, sono state predisposte le procedure operative da attivare per fronteggiare gli scenari di crisi, attribuendo, a tal fine, ruoli e responsabilità ai diversi attori coinvolti.

Infine, per tutelare le informazioni aziendali da accessi non autorizzati, la Banca rivede periodicamente i profili abilitativi al sistema informativo aziendale, nell'ottica di migliorarne la segregazione funzionale.

Per quanto riguarda il rischio di riservatezza ed integrità dei dati, esso viene presidiato anche tramite la predisposizione annuale del Documento Programmatico sulla Sicurezza dei dati personali, in cui vengono attribuiti compiti e responsabilità per il trattamento dei dati, individuati ed analizzati i rischi che incombono sui dati e descritte le misure di sicurezza adottate e quelle da adottare, definite le disposizioni comportamentali al personale ed un piano di attività formative, descritti i criteri da adottare per garantire l'adozione delle misure minime di sicurezza, in conformità al codice *privacy*, in caso di trattamenti di dati personali affidati all'esterno della struttura del titolare.

In relazione alle attività previste dal 15° aggiornamento della Circolare della Banca d'Italia 263/06 la Banca ha avviato un'attività di revisione e di aggiornamento dell'impianto documentale sulla continuità operativa (BIA, strategie, Piano di Continuità Operativa). Entro la scadenza del primo febbraio 2015 la Banca adotterà, in conformità al progetto nazionale di Categoria, i regolamenti e le procedure ed implementerà i presidi per un miglior governo del rischio associato al governo del sistema informativo.

A livello consolidato, l'apporto della Sgr in termini di requisito patrimoniale viene calcolato utilizzando il medesimo approccio adottato da Banca Etica corrispondente al metodo base (BIA).

A livello individuale la Sgr ha una serie di processi a presidio del rischio; in particolare calcola il proprio Patrimonio di Vigilanza e i relativi requisiti patrimoniali sulla base di quanto stabilito dal Regolamento sulla Gestione Collettiva del Risparmio emanato dalla Banca d'Italia. Tale Patrimonio, composto ad oggi quasi interamente, sia con riferimento agli elementi positivi sia con riferimento a quelli negativi, dal Patrimonio di Base, è volto a coprire il requisito patrimoniale relativo ai costi operativi fissi, in quanto in considerazione dello status di società di sola promozione della Sgr il requisito relativo alle masse gestite si applica alla società di gestione dei fondi promossi.

Il rischio operativo è monitorato tramite una mappatura che viene aggiornata con cadenza biennale e sottoposta al Consiglio di Amministrazione.

Tale mappatura si basa sull'identificazione, per ciascuna Area aziendale, dei principali sottoprocessi e delle attività connesse determinando il livello di rischio potenziale associato ai diversi fattori di rischio.

Il rischio potenziale viene identificato sulla base di una stima qualitativa che prevede una valutazione che può assumere uno dei seguenti valori: Alto, Medio e Basso. I valori sono derivati dall'unione di una valutazione della probabilità di accadimento e dell'impatto dello stesso.

Vengono, inoltre, analizzati i presidi volti a monitorare e gestire i rischi: in tale ottica sono elencate le strutture aziendali incaricate del presidio con riferimento a ciascuna attività, le procedure poste in essere e una stima qualitativa del danno potenziale derivante dall'inadempimento dell'attività. Sono, inoltre, identificati, laddove possibile, specifici indicatori in grado di segnalare una eventuale non corretta gestione del livello di rischio.

Ciascun responsabile d'Area riferisce mensilmente alla Direzione, nell'ambito della reportistica sui controlli di primo livello, lo stato degli indicatori, così da mantenere un costante monitoraggio in merito all'andamento degli stessi.

A conclusione del processo di valutazione, a ciascuna attività è attribuito un livello di rischio residuo.

### **RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE – PORTAFOGLIO BANCARIO**

E' il rischio di diminuzione di valore del patrimonio o di diminuzione del margine d'interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi di interesse sulle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza.

La Banca ha posto in essere opportune misure di attenuazione e controllo finalizzate a evitare la possibilità che vengano assunte posizioni eccedenti un determinato livello di rischio definito accettabile al superamento del quale sono attivate opportune azioni correttive.

In particolare:

- sono state definite politiche e procedure di gestione del rischio di tasso d'interesse coerenti con la natura e la complessità dell'attività svolta;
- sono stati definiti limiti operativi volti al mantenimento dell'esposizione entro livelli coerenti con la politica gestionale e con la soglia di attenzione più bassa di quanto previsto dalla normativa prudenziale;
- vengono poste in essere operazioni di copertura gestionale da variazioni del fair value. La strategia adottata in tal senso mira a contenere il rischio di tasso. Le tipologie di derivati utilizzati sono rappresentate da *Interest Rate Swap* (IRS) a copertura di prestiti obbligazionari emessi dalla Banca.

Dal punto di vista organizzativo il Servizio Pianificazione e Controlli presidia il processo di gestione del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario verificandone trimestralmente l'andamento attraverso gli strumenti di supporto messi a disposizione da CCB (Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est) e da CSD (Centro Sistemi Direzionali).

Le analisi di ALM (*Asset Liability Management*), prodotte mensilmente, vengono presentate nell'ambito del Comitato Rischi.

La gestione del rischio di tasso del portafoglio bancario è effettuata dall'Ufficio Finanza in base ai limiti e deleghe definiti direttamente dal CdA, mentre le attività di misurazione, controllo e verifica del rischio di tasso sono demandate al Servizio Pianificazione e Controlli nell'ambito delle periodiche attività di monitoraggio.

Con il sesto aggiornamento della Circolare 263/06 del 27 dicembre 2010, che ha portato all'allungamento convenzionale della duration dei c/c passivi e dei depositi liberi, la Banca si è trovata a passare da una condizione di *asset sensitive*, cioè di esposizione al rischio di incremento dei tassi, ad una condizione di *liability sensitive*, cioè di esposizione al rischio di decremento dei tassi.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario il Gruppo Bancario utilizza l'algoritmo semplificato per la determinazione della variazione del valore economico del portafoglio bancario a fronte di uno *shock* di tasso pari a +/- 200 punti base. Con l'adozione di tale metodologia semplificata viene valutato l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario.

Nella stima del capitale interno in ipotesi di stress, il Gruppo Bancario, appartenente alla classe 3, non ha ritenuto opportuno valutare ipotesi ulteriormente peggiorative dello scenario. Sono state, quindi, mantenute le ipotesi di *shock* di +/- 200 punti base, previste da Banca d'Italia, garantendo il vincolo di non negatività dei tassi.

### **RISCHIO DI LIQUIDITA'**

Il rischio di liquidità riguarda la possibilità che il Gruppo Bancario non riesca a mantenere i propri impegni di pagamento a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (*funding liquidity risk*) e/o di vendere attività sul mercato (*asset liquidity risk*) per far fronte allo sbilancio da finanziare ovvero del fatto di essere costretta a sostenere costi molto alti per far fronte ai propri impegni.

Le fonti del rischio di liquidità cui è esposto il Gruppo Bancario sono individuabili principalmente nei processi della Finanza/Tesoreria, della Raccolta e del Credito di Banca Popolare Etica.

A presidio di tale rischio la Banca si è dotata di strumenti per la gestione della liquidità operativa (breve termine: fino a 12 mesi), con la finalità di garantire la capacità di far fronte agli impegni di pagamento per cassa, previsti e imprevisi, dei prossimi 12 mesi e per la gestione della liquidità strutturale (medio/lungo termine: oltre 12 mesi), volta a mantenere un adeguato rapporto tra passività complessive e attività a medio/lungo termine finalizzato ad evitare pressioni sulle fonti, attuali e prospettiche, a breve termine.

Considerata la rilevanza del rischio in questione, e le recenti modifiche normative intervenute con il quarto aggiornamento alla Circolare n. 263/06 di Banca d'Italia, la Banca ha avviato un processo di rivisitazione della regolamentazione interna e della stessa struttura dei controlli al fine di recepire pienamente quanto richiesto dall'Organo di Vigilanza.

Tale processo ha portato alla rivisitazione della documentazione regolamentare con l'aggiornamento di giugno 2012 della *Policy* di Liquidità da parte del Consiglio di Amministrazione. Documento che formalizza il processo di gestione e di controllo della liquidità in situazioni sia di operatività ordinaria che di crisi di liquidità (*Contingency Funding Plan*) attraverso l'attività di gestione e controllo dell'Ufficio Finanza e di controllo periodico da parte del Servizio Pianificazione e Controlli.

La regolamentazione approvata assegna all'Ufficio Finanza in particolare la gestione della liquidità sulla base delle indicazioni del Comitato Rischi, integrate dai flussi informativi periodici relativi ai processi di erogazione del credito. Tale attività viene svolta:

- monitorando le scadenze di attività e passività a breve, il livello di liquidità monetaria detenuto, le linee di credito ricevute, il portafoglio di titoli APM; o accedendo ed operando sui mercati e utilizzando forme di investimento/finanziamento a breve;
- individuando gli strumenti più adatti per soddisfare le esigenze di *funding* e concorrendo a determinare, di concerto con il Servizio Pianificazione e Controlli, la proposta di *funding* da presentare al Comitato Rischi;
- provvedendo alla produzione della reportistica inerente la gestione della liquidità giornaliera;
- provvedendo al monitoraggio giornaliero della posizione di liquidità attuale e degli indicatori di rischio giornalieri;
- provvedendo al monitoraggio mensile della posizione di liquidità prospettica degli indicatori di rischio mensili e dei risultati degli *stress test* predisposti dall'Ufficio Consulenza Direzionale di Cassa Centrale Banca.

In tal modo viene garantito il monitoraggio ed il controllo della posizione di liquidità operativa attraverso uno scadenziario dei flussi di cassa attesi per fronteggiare i fabbisogni di liquidità nel breve termine (documento predisposto internamente dall'Ufficio Finanza) oltre all'utilizzo del Report di Liquidità Statico fornito da Cassa

Centrale Banca che evidenzia i flussi futuri in entrata ed uscita generati dall'attivo e dal passivo della Banca determinati da operazioni già contabilizzate unitamente ai flussi ulteriori generati da accadimenti non ordinari.

Con riferimento alle regole quantitative in materia di rischio di liquidità, assume particolare rilievo l'introduzione del Requisito in materia di Copertura della Liquidità che è una regola di breve termine volta a garantire la disponibilità da parte delle singole banche di attività liquide che consentano la sopravvivenza delle stesse nel breve/brevissimo termine in caso di stress acuto, senza ricorrere al mercato. L'indicatore compara le attività liquide a disposizione della Banca con i deflussi di cassa netti (differenza tra deflussi e afflussi lordi) attesi su un orizzonte temporale di 30 giorni, questi ultimi sviluppati tenendo conto di uno scenario di stress predefinito. Il rapporto tra le attività liquide e i deflussi di cassa netti attesi deve essere – a regime - pari almeno al 100%. L'articolo 460, paragrafo 1, della CRR prevede che per il periodo dal 31 marzo 2014 al 31 dicembre 2014 le segnalazioni relative all'LCR abbiano solo una finalità di monitoraggio regolamentare al fine di valutare l'impatto della futura introduzione dello stesso requisito sull'operatività delle banche e sul loro ruolo di sostegno all'economia reale. Il requisito diventerà vincolante solo a partire dal 1° gennaio 2015. All'uopo, la CE è chiamata dalla stessa CRR ad adottare – entro il 30 giugno 2014 e con applicazione a partire dal 1° gennaio 2015 - un Atto Delegato per specificare nel dettaglio il requisito dell'LCR.

Il paragrafo 2 dell'articolo 460 della CRR prevede che, ferma la discrezionalità nazionale di un'introduzione accelerata, il requisito debba essere introdotto "conformemente al seguente approccio graduale:

- il 60% del requisito in materia di copertura della liquidità nel 2015;
- il 70% a partire dal 1° gennaio 2016;
- l'80% a partire dal 1° gennaio 2017;
- il 100% a partire dal 1° gennaio 2018."

Il quadro sintetico dell'esposizione della Banca al rischio di liquidità viene attualmente messo in evidenza mediante il calcolo di un insieme di indicatori, in grado di misurare la capacità della stessa di generare liquidità tramite gli strumenti della gestione ordinaria e lo smobilizzo delle attività prontamente monetizzabili per fronteggiare le uscite future. All'interno di questi indicatori sono ricompresi:

- *Liquidity Coverage Ratio Normal* (LCRN): esprime il rapporto tra le attività prontamente monetizzabili e lo sbilancio progressivo cumulato a 1 mese;
- *Indice di Copertura del Fabbisogno cumulato*: esprime il rapporto tra le attività prontamente monetizzabili e il fabbisogno cumulato a 12 mesi.

Il monitoraggio e controllo della posizione di liquidità strutturale avviene attraverso la reportistica fornita da Cassa Centrale ed ha come obiettivo la valutazione dell'equilibrio finanziario oltre il breve termine.

L'indicatore NSFR (*Net Stable Funding Ratio*) misura la parte di impieghi stabili finanziati da raccolta non volatile.

La Banca verifica mensilmente, nell'ambito del Comitato Rischi, la propria esposizione al rischio di liquidità monitorando la capacità di copertura del fabbisogno potenziale a 1 mese e a 12 mesi mediante le Attività Prontamente Monetizzabili tramite i due indicatori sintetici, rispettivamente l'indicatore LCRN *Liquidity Coverage Ratio Normal* e l'Indice di copertura del Fabbisogno cumulato; verifica altresì l'equilibrio finanziario delle componenti di attivo meno liquide con la provvista stabile mediante l'indicatore sintetico NSFR *Net Stable Funding Ratio*.

Alla data del 31 dicembre 2013 l'importo delle riserve di liquidità stanziabili presso la Banca Centrale Europea (BCE) ammontava a complessivi 419.265.000 euro, di cui 244.555.000 euro non impegnati, in aumento rispetto ai 220.491.000 euro di fine 2012.

Il ricorso al rifinanziamento presso la BCE ammonta a 130.000.000 euro, in aumento di 30.000.000 rispetto al 31/12/2012, ed è rappresentato da raccolta riveniente dalla partecipazione all'asta a 3 anni (LTRO – *Long Term Refinancing Operations*) effettuate dall'autorità monetaria nel mese di dicembre 2011 e febbraio 2012 e dalla partecipazione all'asta trimestrale effettuata nel mese di novembre 2012 e nel mese di agosto 2013 e rinnovate trimestralmente.

Coerentemente con le linee guida del Piano Industriale e considerati gli impegni di rimborso delle operazioni eseguite con la BCE, permane una costante attenzione alla posizione di liquidità della Banca.

Ciò anche alla luce del rischio di un significativo incremento degli *haircut* applicati alle attività stanziate a fronte di operazioni per il rifinanziamento presso la BCE che si configurerebbe nel caso di un eventuale nuovo *downgrading* dell'Italia da parte di DBRS<sup>4</sup>, rendendo necessaria l'integrazione delle garanzie.

Più in generale, la Banca valuta con attenzione, dato anche il perdurante quadro di incertezza politica, le potenziali conseguenze sul *funding* connesse, indirettamente, alla volatilità del valore di mercato dei titoli di stato o garantiti dallo stesso titoli utilizzabili per ottenere liquidità e, direttamente, al costo della raccolta.

Il rischio di liquidità della Sgr allo stato attuale può essere considerato basso. In considerazione del tipo di attività svolta, infatti, l'attività operativa della Società viene finanziata con i flussi di cassa derivanti trimestralmente dall'incasso delle commissioni maturate sui fondi promossi dalla stessa.

Parte della liquidità è investita secondo le specifiche indicate in precedenza, in strumenti finanziari che garantiscano comunque una possibilità di liquidabilità in caso di necessità. Anche prima di procedere a tale investimento si procede tuttavia a valutare con attenzione le esigenze di liquidità prevedibili nel corso del periodo oggetto di investimento.

La liquidità residua è depositata presso conti correnti aperti presso diversi primari Istituti di credito.

## **RISCHIO STRATEGICO**

È il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da cambiamenti del contesto operativo o da decisioni aziendali errate, attuazione inadeguata di decisioni, scarsa reattività a variazioni del contesto competitivo.

Nell'ambito dei processi di pianificazione strategica ed operativa la Banca provvede a definire obiettivi misurabili, coerenti e sostenibili rispetto agli scenari ipotizzati ed agli assorbimenti patrimoniali generati dall'operatività attuale e prospettica; agli obiettivi fanno riferimento progetti specifici, chiaramente allocati presso le unità organizzative aziendali e sintetizzati nei documenti che compongono il Piano Industriale ed il Piano Operativo annuale.

Il monitoraggio continuativo e tempestivo dei risultati conseguiti, effettuato da parte del Servizio Pianificazione e Controlli, rileva eventuali scostamenti rispetto agli obiettivi definiti, analizza gli scostamenti e, in base alla loro entità, provvede ad un eventuale aggiornamento delle attività relative.

La pianificazione delle attività di Banca Etica per l'esercizio in corso è avvenuta attraverso la predisposizione del Piano Operativo 2014, alla luce delle linee guida strategiche delineate nell'ambito del Piano Industriale 2012-2014 e dopo attenta analisi di quanto effettuato nel corso del 2013.

Si è proceduto, infatti, ad una puntuale disamina dei progetti previsti nel Piano Operativo 2013 e del relativo grado di raggiungimento, prima di declinare le priorità del 2014 che sono state sintetizzate, dopo numerosi momenti di confronto sia a livello del Consiglio di Amministrazione e sia a livello della struttura operativa, nelle seguenti tre linee guida che la Banca intende sviluppare in corso d'anno:

- Sviluppo e distintività della Banca. In un contesto di crisi e di mercato in costante evoluzione Banca Etica vuole svilupparsi ulteriormente con riferimento:
  1. al posizionamento, all'individuazione ed al sostegno dei nuovi modelli di economia;
  2. all'accessibilità e fruibilità dei prodotti e servizi attraverso la multicanalità, i Banchieri Ambulanti e lo sviluppo sul territorio spagnolo con l'apertura di una Filiale;

---

<sup>4</sup> Con riguardo alle operazioni di rifinanziamento, la BCE tiene conto della valutazione di quattro agenzie di *rating* - DBRS, Fitch, Moody's e S&P - sia per decidere l'idoneità dei titoli da dare a garanzia nelle operazioni citate, sia per valutare la portata degli scarti di garanzia (*haircut*) da applicare agli stessi. In particolare, per quanto riguarda l'idoneità occorre che i titoli dati a garanzia abbiano almeno il rating BBB-, ovvero il livello di "investment grade". Con riguardo agli *haircut* applicati ai titoli costituiti in garanzia, scatta un significativo incremento degli stessi se si esce dal gruppo "A" dei rating e si passa al 3° grado della scala di merito. Se per lo stesso emittente/debitore o garante sono disponibili più valutazioni di ECAI contrastanti fra loro, si applica la regola del *first best* (ossia viene presa a riferimento la migliore valutazione disponibile).

3. all'individuazione di prodotti specifici che possano rispondere ai bisogni attuali della clientela;
  4. al miglioramento delle relazioni con le reti ed i soggetti di riferimento attraverso la creazione di occasioni di contatto operativo e commerciale.
- Valorizzazione, sviluppo e crescita delle risorse di Banca Etica, prevedendo tutte le azioni necessarie per garantire il miglioramento del clima aziendale e più in generale la valorizzazione delle risorse di Banca Etica;
  - Consolidamento e miglioramento dell'efficienza garantendo il pieno ed efficiente utilizzo delle strutture, dei sistemi, delle risorse della Banca riducendo costi e rischi operativi e migliorando in tal modo l'utilizzo delle risorse impegnate.

Ciascuna linea guida è stata poi declinata in specifici progetti che riportano il soggetto responsabile, gli ulteriori soggetti coinvolti, la scadenza e una breve descrizione delle azioni previste in modo da garantire una più agevole e precisa attività di monitoraggio peraltro già iniziata al termine del primo trimestre.

Nel corso di fine 2013 la Banca ha avviato un percorso di predisposizione del nuovo Piano Industriale 2015-2017 che vedrà il coinvolgimento, con modalità partecipative di condivisione e discussione su più livelli, i vari *stakeholder* della Banca sui principali macro obiettivi.

Con riferimento alla Sgr, il 2013 è stato portato a termine il Piano Strategico triennale, con risultati superiori alle previsioni effettuate in termini sia di masse gestite sia di risultati economici. La seconda parte dell'anno è stata dedicata alla stesura del piano 2014-2016.

Nell'ambito del piano sono state individuate quattro parole chiave per lo sviluppo della Sgr:

#### Riconoscibilità

Si mirerà a incrementare la riconoscibilità di Etica Sgr sul mercato attraverso il rafforzamento delle attività di *marketing* e di sviluppo commerciale. Grande attenzione sarà prestata alle attività distintive della Società e dei prodotti/servizi, quali le attività di ricerca, di engagement e di microcredito, nonché sul rafforzamento della percezione del mercato in merito all'appartenenza della Sgr al Gruppo Banca Popolare Etica.

#### Accessibilità

Si mira a migliorare l'accessibilità ai servizi della Sgr, in particolare ad arricchire le funzionalità del sito internet, che verrà totalmente rivisto per aumentarne la ricchezza dei contenuti e la fruibilità, ma altresì per permettere di creare sezioni dedicate a particolari categorie di utenti. Sarà inoltre sviluppata una sezione dedicata alla sostenibilità, nella quale potranno confluire le informazioni relative alle performance sociali, ambientali e di governance della Sgr.

#### Innovazione

Il prossimo triennio vedrà uno sforzo da parte della Sgr nella direzione dell'innovazione sia di prodotto sia di servizio, puntando da un lato all'inserimento di nuovi prodotti, dall'altro a sviluppare nuove caratteristiche di offerta dell'attuale gamma prodotti e a una evoluzione del modello distributivo.

#### Presidio dei rischi

Le funzioni di controllo e in particolare il presidio dei rischi saranno ulteriormente rafforzate mediante l'istituzione della funzione di *Risk Management*, in coerenza con quanto richiesto dalla normativa AIFMD.

#### Obiettivo di raccolta

Il piano prevede uno sviluppo delle masse gestite, con un obiettivo di raccolta netta pari a circa 300 milioni di euro in tre anni. Questo porterebbe il patrimonio gestito, senza considerare l'effetto mercato, a raggiungere un livello di circa 1,1 miliardi di euro.

#### Sviluppo del personale

Nel piano approvato si ribadisce l'individuazione delle risorse umane come fattore chiave dello sviluppo, per il *know-how* specifico creato nel tempo in tutte le Aree della gestione. Per la realizzazione degli obiettivi di raccolta definiti si stima una crescita dell'organico della Sgr fino a un totale di 23 risorse nel 2016.

#### Risultati economici

Il raggiungimento degli obiettivi di piano permetterebbe alla Sgr di affiancare a un significativo investimento in termini di sviluppo sia delle risorse sia dei prodotti anche un buon livello di redditività, con un utile lordo che a fine 2016 si presenterebbe in sensibile crescita rispetto al dato 2013.

### **RISCHIO DI REPUTAZIONE**

È il rischio attuale o prospettico di flessione degli utili o del capitale derivante da una percezione negativa da parte degli *stakeholder* generata ad esempio da:

- atti dolosi o colposi commessi dal Gruppo o ad esso riconducibili a danno diretto della clientela;
- mancata chiarezza nel trasferimento delle informazioni alla clientela;
- fenomeni di *market abuse* e altri reati societari a danno degli investitori;
- storia di regolamento parziale o non puntuale tale da indurre le controparti istituzionali a contrarre la negoziazione nei mercati non regolamentati;
- mancato rispetto di accordi interbancari nell'ambito di processi di ristrutturazione extra-giudiziali;
- dichiarazioni errate, omissive o poco trasparenti all'Autorità di Vigilanza;
- mancata coerenza con quanto stabilito dall'articolo 5 delle Statuto della Banca e della Sgr e del Codice Etico.

La consapevolezza delle difficoltà connesse alla quantificazione dei rischi di reputazione ha spinto la Banca a incentrare gli approfondimenti per l'attuazione di adeguati presidi a mitigazione degli stessi sulla qualità degli assetti organizzativi e di controllo. In tale ambito è di fondamentale importanza l'attività delle circoscrizioni locali dei soci che non hanno solo la funzione di diffusione della finanza etica ma anche quella di essere soggetti attivi nel territorio e pronti ad integrare e rafforzare la piena tutela della reputazione della Banca.

E' stata, inoltre, data la massima rilevanza, nel contesto dell'adeguamento alle disposizioni in materia di *compliance*, ai profili atti a garantire il rispetto sostanziale dei requisiti di idoneità organizzativa della funzione di *compliance* previsti dalle disposizioni relative e, in particolare con riguardo a:

- il livello di consapevolezza degli organi di vertice in ordine alla rilevanza della tematica;
- l'efficacia dell'azione attuativa della Direzione Generale;
- la promozione a tutti i livelli aziendali di una cultura della responsabilità sociale ed ambientale, e più in generale dei criteri della finanza etica, e della correttezza e coerenza dei comportamenti dei vari *stakeholder*;
- l'adeguata gestione delle relazioni con tutti i portatori di interesse;
- l'idoneità dei sistemi di gestione e contenimento del rischio.

L'istituzione, di tale funzione, permanente, efficace e indipendente, dedicata al presidio e al controllo di conformità alle norme si pone come un **presidio organizzativo** specificamente rivolto alla gestione e controllo dei rischi legali e di quelli reputazionali a questi collegati. Rientra nel ruolo della funzione, tra l'altro, il compito di contribuire alla diffusione di una cultura aziendale improntata ai principi di onestà, correttezza e rispetto non solo della lettera ma anche dello spirito delle norme coadiuvando, per gli aspetti di competenza, nella realizzazione del modello aziendale di monitoraggio e gestione dei rischi. In tale ambito la funzione contribuisce a garantire la comunicazione e condivisione a tutti i livelli della struttura aziendale di linee di comportamento ispirate alla tutela degli interessi degli investitori, la definizione di chiare procedure per il collocamento degli strumenti finanziari e dei prodotti alla clientela, la costruzione, sulla base di regole condivise, di una rete di controlli di *compliance* atti a prevenire la violazione delle disposizioni, in particolare di quelle incidenti sulla relazione con la clientela.

L'importanza attribuita dalla Banca al mantenimento del proprio *standing* reputazionale è riflessa dalla costante attenzione alle tematiche di carattere socio-economico ed ambientale, non meno che dalla qualità dei prodotti offerti alla propria clientela, dal livello dei servizi resi alla stessa e dall'adeguatezza e trasparenza delle condizioni economiche applicate. Assume, in tale ambito, estrema importanza la capacità di implementare idonee misure, anche di carattere organizzativo, per preservare la Banca da eventi che possano generare impatti negativi indotti da un deterioramento della propria reputazione e assicurare un'adeguata attenuazione degli impatti derivanti dall'eventuale manifestazione degli stessi.

A tal proposito la Banca:

- all'interno dei documenti di pianificazione strategica definisce politiche di sviluppo finalizzate alla creazione di valore in capo ai principali portatori di interesse (la base sociale, i clienti, i dipendenti, gli enti e le associazioni territoriali);
- programma e dà attuazione a specifiche iniziative rivolte alla base sociale e di carattere mutualistico (agevolazioni all'operatività bancaria, condizioni riservate, eventi socio – culturali dedicati, iniziative finalizzate ad un maggiore coinvolgimento nelle scelte di governo della Banca, comunicazione preferenziale, ...);
- monitora le condizioni e le prestazioni dei prodotti / servizi offerti per la valutazione delle competitività con quelli della concorrenza;
- ha codificato delle linee guida per la comunicazione verso l'esterno nel Piano della Comunicazione presentato al Consiglio di Amministrazione e ha incaricato l'Ufficio Comunicazione di Gruppo per la gestione professionale delle informazioni sui principali mezzi di comunicazione;
- ha individuato una serie di indicatori quali-quantitativi che monitora con cadenza trimestrale a presidio del rischio in esame.

A tali fattori di controllo interno si aggiunge il contesto culturale dal quale la Banca trae le sue origini, mutuandone i propri valori cardinali, e nel quale si trova ad operare. Rilevanti, in tal senso, appaiono:

- la missione derivante dalla natura di Banca operante a favore del terzo settore, enti *no-profit*, cittadino responsabile, economia civile. La politica commerciale è orientata al sostegno finanziario di iniziative che abbiano forte rilevanza sociale, a favore di soggetti svantaggiati, ad investimenti nelle fonti energetiche rinnovabili, a sostegno alla prima abitazione, al microcredito;
- la presenza del Comitato Etico, eletto dall'assemblea dei soci, al quale spetta una funzione consultiva e propositiva affinché la Banca si sviluppi nell'ambito dei criteri di eticità, così come sono individuati dallo Statuto, in particolare dagli artt. 4 e 5;
- la redazione del Bilancio Sociale in coerenza con i principi di trasparenza, partecipazione e democrazia che sono alla base della propria attività;
- l'azione di verifica della coerenza della Banca con i suoi principi sul territorio a cura dei Coordinamenti locali dei soci;
- la valutazione delle domande di fido anche dal punto di vista socio ambientale per i richiedenti diversi da persone fisiche, oltre a quello economico - finanziario;
- la dichiarazione di provenienza del denaro che da sempre caratterizza l'azione di acquisizione nuova clientela depositante;
- il Codice Etico, approvato dall'Assemblea dei soci del 22 maggio 2010 che enuncia l'insieme dei principi, dei diritti, dei doveri e delle responsabilità della Banca rispetto a tutti i soggetti con i quali la stessa entra in relazione per il conseguimento del proprio oggetto sociale e si propone di fissare standard di riferimento e norme comportamentali.

Anche la Sgr, in virtù sia del tipo di attività svolta, sia dell'appartenenza al Gruppo Banca Popolare Etica, mantiene un costante attento presidio organizzativo del rischio reputazionale, sia tramite le strutture organizzative previste dalla normativa, sia tramite strumenti volontari. In particolare:

- per garantire l'elevato profilo di responsabilità sociale dei fondi e della gestione, Etica Sgr si avvale della collaborazione di un **Comitato Etico** indipendente ed autonomo, composto da membri scelti tra personalità di alto profilo morale e di riconosciuta esperienza nel campo del sociale, dell'ambiente, dell'impegno civile, del mondo religioso, dell'università;
- le finalità dell'attività della Sgr in termini di impatto sociale sono stabilite già in sede di stesura dello statuto, che all'art. 5 prevede: Etica Sgr promuove investimenti finanziari in titoli di emittenti che si distinguono per l'attenzione alle conseguenze sociali e ambientali dei loro comportamenti. Etica Sgr si propone di partecipare attivamente, anche delegando altri soggetti, alle assemblee dei soci delle imprese nelle quali investe e ad esercitare i diritti di voto collegati ai titoli in portafoglio. Etica Sgr si propone di rappresentare i valori della finanza etica nei mercati finanziari e di sensibilizzare il pubblico nei confronti degli investimenti socialmente responsabili e della responsabilità sociale d'impresa. L'attività della Società è improntata alla massima trasparenza.
- è stato definito un **codice etico** ai sensi del d. lgs. 231/01, che costituisce parte integrante del modello organizzativo in relazione al citato decreto. Nel corso del 2013 è stata completata la revisione complessiva del modello di organizzazione e gestione ai sensi del d. lgs. 231/01, che verrà integrata nel corso del 2014 con un sistema di flussi informativi indirizzati all'Organismo di Vigilanza per permettere ai componenti dello stesso un efficace presidio dei rischi connessi;
- nel 2009 la Sgr si è dotata di una propria **Policy sulla Responsabilità Sociale** in cui si elencano i principi ispiratori dell'attività d'impresa e i principali soggetti con cui interagisce (clienti, dipendenti, fornitori, collocatori, soci, concorrenti, ecc.). Per il 2014 è prevista una revisione complessiva di tale *policy*;
- a partire dal 2011 la Sgr ha scelto di pubblicare un **Bilancio Integrato**, nel quale far confluire le informazioni economiche, di governo, sociali e ambientali della propria attività, così da rendere massima la trasparenza nei confronti dei propri portatori di interesse, e il coinvolgimento degli stessi.

## **RISCHIO RESIDUO**

Il rischio residuo è il rischio che le tecniche riconosciute per l'attenuazione del rischio di credito utilizzate dalla Banca risultino meno efficaci del previsto. Fornisce una misura dell'efficacia e "tenuta" delle tecniche di mitigazione del rischio di credito, del quale è una declinazione. Tale rischio si manifesta quando, all'atto del default del debitore principale, lo strumento di mitigazione a fronte dell'esposizione fornisce, nei fatti, un grado di protezione inferiore a quanto originariamente previsto e, di conseguenza, il beneficio patrimoniale ottenuto con il relativo utilizzo risulta sovrastimato.

A fronte dell'esposizione a tale rischio la Banca ha attivato specifici strumenti di controllo di carattere qualitativo nei presidi organizzativi e nei sistemi di monitoraggio che assumono rilevanza anche ai fini dell'ammissibilità delle tecniche di attenuazione del rischio a fini prudenziali.

Non si ritiene che la Sgr, in considerazione del fatto che non svolge attività di impiego, sia esposta al rischio residuo.

Ad integrazione dei rischi precedenti si ritiene utile inoltre esplicitare anche i seguenti:

## **RISCHI CONNESSI CON L'OPERATIVITÀ VERSO SOGGETTI COLLEGATI**

Per rischio inerente le operazioni con soggetti collegati (ovvero l'insieme costituito dalle parti correlate alla Banca e dai relativi soggetti connessi), si intende il rischio che la vicinanza di taluni soggetti ai centri decisionali del Gruppo possa compromettere l'oggettività e l'imparzialità delle decisioni relative alla concessione di finanziamenti e ad altre transazioni nei confronti dei medesimi soggetti, con possibili distorsioni nel processo di allocazione delle risorse, esposizione del Gruppo a rischi non adeguatamente misurati o presidiati, nonché potenziali danni per depositanti e azionisti.

La disciplina prudenziale, di cui al Capitolo 5 del Titolo V del 9°aggiornamento della circ.263/06 del 12 dicembre 2011, stabilisce limiti prudenziali per le attività di rischio nei confronti di soggetti collegati e la necessità di adottare apposite procedure deliberative “al fine di preservare la corretta allocazione delle risorse e tutelare adeguatamente i terzi da condotte espropriative” con riguardo alle operazioni con soggetti collegati; specifiche indicazioni in materia di assetti organizzativi e controlli interni sono indirizzate al rispetto degli obblighi di prevenzione e gestione dei conflitti di interesse, agli obblighi di censimento dei soggetti collegati e di controllo dell’andamento delle esposizioni verso tali soggetti.

Ai sensi delle Disposizioni, il Consiglio di Amministrazione ha disciplinato i limiti e le procedure deliberative applicabili, rispettivamente, all’assunzione di attività di rischio e all’esecuzione di operazioni nei confronti dei soggetti collegati, allo scopo di preservare la correttezza formale e sostanziale di tutte le operazioni con tali soggetti, nonché ad assicurare l’integrità dei relativi processi decisionali da condizionamenti esterni. Gli appositi riferimenti normativi interni sono stati definiti in conformità ai massimali di vigilanza e/o a quanto stabilito dall’Assemblea dei Soci per le posizioni di rischio e, più in generale, a quanto previsto dallo Statuto Sociale.

In particolare il CdA nella seduta del 29.4.2013 è stato aggiornato il “Regolemento di gestione delle operazioni con soggetti collegati” ed il documento “Comitato parti correlate regole di funzionamento” che disciplinano i criteri per la classificazione delle operazioni e le procedure deliberative applicabili all’assunzione di attività di rischio e all’esecuzione di operazioni con soggetti collegati.

### **RISCHIO DERIVANTE DA INVESTIMENTI PARTECIPATIVI IN IMPRESE NON FINANZIARIE**

È il rischio conseguente un eccessivo immobilizzo dell’attivo derivante da investimenti partecipativi in imprese non finanziarie: la disciplina prudenziale, di cui al Capitolo 4 del Titolo V della circ.263/06, introdotto con il 9°aggiornamento del 12 dicembre 2011, mira a promuovere il controllo dei rischi e la prevenzione e la corretta gestione dei conflitti di interesse derivante da tali investimenti, conformemente al criterio della sana e prudente gestione, mediante la fissazione di limiti prudenziali e l’indicazione di principi in materia di organizzazione e controlli interni.

Coerentemente al principio di proporzionalità e al fine di dare attuazione a tali principi, la Banca con delibera del Consiglio di Amministrazione del 12.6.12 ha formalizzato il documento “Regolamento in materia di partecipazioni societarie detenute da Banca Popolare Etica”

Nel suddetto documento la Banca ha definito i principi ed i valori cui la Banca si ispira nella gestione ed acquisizione delle partecipazioni dettagliate all’interno del bilancio sociale 2013 i cui principali rischi fanno riferimento al:

- rischio di mercato, circa il valore della partecipazione iscritta in bilancio ed in funzione della classificazione operata;
- rischio di credito, relativamente alle linee di credito erogate dalla Banca alla partecipata;
- rischio di *compliance*, relativo al mancato rispetto dei processi deliberativi normativamente previsti o definiti dalla Banca riguardanti l’assunzione di partecipazioni, all’erogazione di finanziamenti alla società partecipata, al superamento dei limiti definiti;
- rischio di liquidità, circa lo smobilizzo della posizione ovvero la mancata attivazione di particolari clausole di “*way out*” dall’investimento;
- rischio operativo e reputazionale, associato all’andamento della partecipazione in termini di raggiungimento degli scopi sociali, economicità o rispetto delle regole di conformità nella gestione proprie della partecipata ovvero relativi al comportamento tenuto dagli amministratori della stessa e, in particolare, dai rappresentanti designati negli organi societari e nelle funzioni direttive delle imprese partecipate.

Nella regolamentazione approvata la Banca ha provveduto a individuare la propensione al rischio in termini di massimo grado di immobilizzo del Patrimonio di Vigilanza ritenuto accettabile con riferimento sia al complesso degli investimenti partecipativi in imprese non finanziarie sia ai singoli investimenti oltre ad aver individuato specifici principi di responsabilità per evitare indebite influenze nei processi decisionali di soggetti e strutture in potenziale conflitto di interesse.

### **ALTRI RISCHI**

Con riferimento al processo di controllo prudenziale, il nuovo Allegato A riportato in appendice al Titolo II, Capitolo 1 della Circolare 285/2013 (cui si rinvia per un articolato maggiormente completo delle relative definizioni), ha integrato l'elenco dei rischi da considerare includendo le fattispecie di seguito elencate:

- rischio paese, il rischio di perdite causate da eventi che si verificano in un paese diverso dall'Italia;
- rischio di trasferimento, rischio che una banca, esposta nei confronti di un soggetto che si finanzia in una valuta diversa da quella in cui percepisce le sue principali fonti di reddito, realizzi perdite dovute alle difficoltà del debitore di convertire la propria valuta nella valuta in cui è denominata l'esposizione;
- rischio base (nell'ambito del rischio di mercato, il rischio di perdite causate da variazioni non allineate dei valori di posizioni di segno opposto, simili ma non identiche);
- rischio di leva finanziaria eccessiva (il rischio connesso all'elevata vulnerabilità derivante da un livello di indebitamento elevato rispetto alla dotazione di mezzi propri, che potrebbe comportare per la banca la necessità di adottare misure correttive al proprio piano industriale, compresa la vendita di attività con contabilizzazione di perdite che potrebbero determinare rettifiche di valore anche sulle restanti attività).

La Banca ha effettuato, per tali rischi, specifiche valutazioni qualitative dell'eventuale rilevanza, avendo comunque presente il metodo di determinazione del *leverage ratio*, per quanto riguarda il rischio di leva finanziaria eccessiva.

A tale riguardo, la Banca ha posto il valore minimo dell'indice di leva finanziaria pari al 3% preso a riferimento:

- la misura del patrimonio basata sulla definizione di patrimonio di base (Tier 1) definita sulla base dei criteri introdotti dal nuovo framework prudenziale;
- la misura dell'esposizione come il valore complessivo delle attività di rischio, in e fuori bilancio.

## **TAVOLA 2**

### **AMBITO DI APPLICAZIONE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

Il 1° giugno 1995 viene costituita la Società Cooperativa a responsabilità limitata “Verso la Banca Etica” da 22 soggetti appartenenti alla realtà del Terzo Settore che perseguono il progetto di dar vita ad una banca intesa come punto d’incontro tra risparmiatori, che condividono l’esigenza di una più consapevole e responsabile gestione del proprio denaro, e le iniziative socio-economiche che si ispirano ai principi di un modello di sviluppo umano e sociale sostenibile, secondo cui la produzione della ricchezza e la sua distribuzione siano fondati sui valori della solidarietà, della responsabilità civile e della realizzazione del bene comune.

Con delibera dell’Assemblea Straordinaria del 30 maggio 1998 la Cooperativa Verso la Banca Etica viene trasformata in Banca Popolare Etica. I suddetti obiettivi sottesi alla costituzione di Banca Popolare Etica vengono formalizzati nel testo dell’art. 5 dello Statuto Sociale.

Nel 1999 viene aperta la prima sede di Banca Popolare Etica a Padova e nello stesso anno vengono aperte le Filiali di Brescia e Milano. La diffusione territoriale di Banca Popolare Etica è assicurata, sin dalla sua costituzione, anche dalla figura del “Banchiere Ambulante”, ossia un promotore finanziario cui è affidato il compito di rendere capillare la diffusione della Banca sul territorio nazionale.

In data 5 dicembre 2000 viene costituita a Milano la Etica Società di Gestione del Risparmio per Azioni, di cui Banca Popolare Etica detiene attualmente una partecipazione nella società Etica Sgr s.p.a., società di promozione di fondi comuni di investimento, nella misura del 46,47% delle azioni ed esercita un controllo sulla medesima in virtù della sottoscrizione di patti parasociali. Con comunicazione del 27 maggio 2003, Banca d’Italia informava la società che, con decorrenza 9 ottobre 2002, veniva iscritto nell’Albo dei gruppi di cui all’art. 64 del T.U. bancario, il “Gruppo Bancario Banca Popolare Etica” composta dalla stessa Banca Popolare Etica e da Etica Sgr s.p.a.

In base ai principi contabili internazionali l’obbligo di predisposizione del bilancio consolidato si manifesta ogni qualvolta un’impresa detiene partecipazioni in società sottoposte ad influenza dominante. Pertanto il criterio della immaterialità o della natura dissimile dell’attività svolta, non rappresentano più dei possibili motivi di esclusione dal consolidamento. In base a quanto previsto dal decreto relativo all’estensione dell’ambito di applicazione degli IAS/IFRS sono tenute alla predisposizione del bilancio consolidato, in base ai principi internazionali, a decorrere dall’esercizio 2005, tutte le banche che controllano altre imprese anche non bancarie (art. 9).

Pertanto, alla luce di tale decreto, non si applicano gli eventuali casi di esclusione previsti dall’art. 29 del D.Lgs. 87/92, quale ad esempio l’irrelevanza.

A decorrere dall’esercizio 2011 Banca Etica ha iniziato a predisporre il bilancio consolidato che, alla data del 31.12.2013 include, oltre alla Capogruppo ed a Etica Sgr, anche la controllata La Costigliola srl società agricola. Tutte e tre le società sopraccitate sono consolidate integralmente mentre ai fini del calcolo del Patrimonio di Vigilanza consolidato risultano rilevanti esclusivamente le società appartenenti al Gruppo Bancario Banca Popolare Etica: Banca Popolare Etica ed Etica Sgr.

### TAVOLA 3

#### COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA

##### INFORMATIVA QUALITATIVA

###### Informazioni sintetiche sulle principali caratteristiche contrattuali degli elementi patrimoniali.

Una delle priorità strategiche del Gruppo è rappresentata dalla consistenza e dalla dinamica dei mezzi patrimoniali: l'evoluzione del patrimonio aziendale non solo accompagna puntualmente la crescita dimensionale, ma rappresenta un elemento decisivo nelle fasi di sviluppo.

Il Patrimonio netto del Gruppo è determinato dalla somma del capitale sociale e delle riserve di capitale e di utili. Per assicurare una corretta dinamica patrimoniale in condizioni di ordinaria operatività, il Gruppo ricorre al rafforzamento delle riserve attraverso la destinazione degli utili netti annuali.

L'aggregato patrimoniale rilevante ai fini di Vigilanza – il cosiddetto **Patrimonio di Vigilanza** – viene determinato sulla base delle regole emanate dalla Banca d'Italia (con la Circolare 155/91 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni sul Patrimonio di Vigilanza e sui coefficienti prudenziali", aggiornate alla luce delle "Nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale per le banche" - Circolare 263/06): esso costituisce il presidio di riferimento delle disposizioni di Vigilanza prudenziale, in quanto risorsa finanziaria in grado di assorbire le possibili perdite prodotte dall'esposizione del Gruppo ai rischi tipici della propria attività, assumendo un ruolo di garanzia nei confronti dei creditori e per la Banca anche dei depositanti.

Il Patrimonio di Vigilanza del Gruppo Bancario è calcolato sulla base dei valori patrimoniali e del risultato economico determinato con l'applicazione delle regole contabili previste dai principi contabili internazionali (IAS/IFRS), tenendo conto dei cosiddetti "filtri prudenziali" che consistono in correzioni apportate alle voci del patrimonio netto di bilancio allo scopo di salvaguardare la qualità del Patrimonio di Vigilanza e di ridurre la potenziale volatilità indotta dall'applicazione degli IAS/IFRS.

Il Patrimonio di Vigilanza è calcolato come somma algebrica di una serie di componenti positive e negative, la cui computabilità viene ammessa in relazione alla qualità patrimoniale riconosciuta a ciascuna di esse. Gli elementi positivi che costituiscono il patrimonio devono essere nella piena disponibilità del Gruppo, in modo da essere utilizzati senza limitazioni per la copertura dei rischi e delle perdite aziendali.

Il Patrimonio di Vigilanza è costituito dal **Patrimonio di base** e dal **Patrimonio supplementare**, aggregati ai quali sono applicati i suddetti "filtri prudenziali" e che scontano altresì la deduzione di alcune poste ("elementi da dedurre").

Di seguito si fornisce una sintetica descrizione degli elementi patrimoniali che formano i citati aggregati.

**Patrimonio di base (TIER 1):** il capitale versato, le riserve e l'utile del periodo costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità primaria; a questi si aggiungono i "filtri prudenziali" positivi del Patrimonio di base. Il totale dei suddetti elementi, al netto delle azioni o quote proprie, delle attività immateriali, della perdita del periodo e di quelle registrate in esercizi precedenti, degli "altri elementi negativi", nonché dei "filtri prudenziali" negativi del Patrimonio di base, costituisce il "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre".

Il Patrimonio di base è costituito dalla differenza tra il "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre" ed il 50% degli "elementi da dedurre".

Il Patrimonio di base viene computato nel Patrimonio di Vigilanza senza alcuna limitazione.

**Patrimonio supplementare (TIER 2):** le riserve da valutazione, le passività subordinate di secondo livello, le plusvalenze nette implicite su partecipazioni quotate in un mercato regolamentato e diverse da quelle bancarie, finanziarie ed assicurative e gli "altri elementi positivi" costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità secondaria; a questi si aggiungono i "filtri prudenziali" positivi del Patrimonio supplementare. Le passività

subordinate di secondo livello sono contenute entro il limite del 50% del "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre". Il totale dei suddetti elementi, diminuito delle minusvalenze nette implicite su partecipazioni, degli elementi negativi relativi ai crediti, degli altri elementi negativi e dei "filtri prudenziali" negativi del Patrimonio supplementare, costituisce il "Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre".

Il Patrimonio supplementare è costituito dalla differenza tra il "Patrimonio supplementare al lordo degli elementi da dedurre" ed il 50% degli "elementi da dedurre".

Tale aggregato viene computato nel Patrimonio di Vigilanza entro il limite massimo rappresentato dall'ammontare del "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre".

Nella determinazione del Patrimonio di base e del Patrimonio supplementare del Gruppo Bancario vengono applicati i cosiddetti "filtri prudenziali". A tale proposito, con riferimento agli aspetti più rilevanti, sono state applicate le seguenti correzioni:

- per le attività finanziarie disponibili per la vendita, gli utili e le perdite non realizzati, al netto della relativa componente fiscale, vengono compensati distinguendo tra "titoli di debito" e "titoli di capitale"; la minusvalenza netta è dedotta integralmente dal Patrimonio di base, mentre la plusvalenza netta è inclusa al 50% nel Patrimonio supplementare. Sulla base di quanto previsto dalle disposizioni in materia di "Patrimonio di vigilanza – filtri prudenziali" del 18 maggio 2010, la Banca ha esercitato l'opzione di neutralizzare integralmente gli effetti delle valutazioni dei titoli emessi dalle Amministrazioni centrali dei paesi dell'UE, allocati nel citato portafoglio delle attività finanziarie disponibili per la vendita. Ai sensi della nuova circolare 285 del 17 dicembre 2013, nel mese di gennaio 2014, la Banca ha confermato la suddetta facoltà, che resterà in vigore per tutto il periodo previsto dall'articolo 467, comma 2, ultimo capoverso del Regolamento (UE) n. 575/2013 (CRR), ovvero fino a quando non sarà omologato il nuovo standard contabile sulla classificazione e valutazione degli strumenti finanziari (IFRS 9) che dovrà sostituire l'attuale standard contabile IAS 39. L'opzione è stata applicata alle sole plus-minus rilevate a partire dal 1° gennaio 2010.

Si precisa che i prestiti subordinati, di esclusiva emissione di Banca Popolare Etica, computati recano data di scadenza posteriore al 1° gennaio 2014 e presentano a tale data quote residue di computabilità.

I prestiti subordinati emessi non presentano clausole di rimborso anticipato.

Si riassumono – nella tabella seguente – le principali caratteristiche contrattuali delle passività subordinate che contribuiscono alla formazione del Patrimonio supplementare.

N°	Tipologie/voci	Data emissione	Data scadenza	Tasso	Valore di bilancio	Valore nominale	Computabilità
1	IT000375704 BPE P.O. subordinato 2004/2014 euro TV	01/12/2004	01/12/2014	EU6m+ 60 bps	902	900	900
2	IT000450544 BPE P.O. subordinato 2009/2019 euro TV	23/06/2009	23/06/2019	EU6m+ 80 bps	4.995	5.000	5.000
3	IT000451493 BPE P.O. subordinato 2009/2014 euro TF	31/07/2009	31/07/2014	TF 2,85%	2.379	2.350	500
4	IT000460800 BPE P.O. subordinato 2010/2015 euro Step Up	15/06/2010	15/06/2015	TF 1,2%+ step up	4.792	4.600	1.960
5	IT000465716 BPE P.O. subordinato 2010/2015 euro Step Up	15/12/2010	15/12/2015	TF 1,2%+ step up	2.069	1.950	800
6	IT000477786 BPE P.O. subordinato 2011/2016 euro TV	20/12/2011	20/12/2016	EUR6M + 50 bps	1.132	1.132	679
7	IT000477787 BPE P.O. Subordinato 2012/2017 euro TV	01/02/2012	01/02/2017	EUR6M + 75 bps	1.512	1.500	1.200
8	IT000482281 BPE P.O. Subordinato 2012/2017 euro TV	15/06/2012	15/06/2017	EUR6M + 150 bps	1.003	1.000	800
9	IT000486494 BPE P.O. Subordinato 2012/2017 euro TV	07/12/2012	07/12/2017	TF 0,175 + step up	2.020	2.000	1.600
10	IT000487109 BPE P.O. Subordinato 2012/2017 euro TV	27/12/2012	27/12/2017	TF 0,175 + step up	1.764	1.750	1.400
11	IT000488399 BPE P.O. Subordinato 2012/2017 euro Step up	28/12/2012	28/12/2017	TF 0,175 + step up	1.008	1.000	800
12	IT000495739 BPE P.O. Subordinato 2013/2018 euro Step up	30/10/2013	30/10/2008	TF 0,175 + step up	1.506	1.500	1.500
13	IT000497530 BPE P.O. Subordinato 2013/2018 euro Step up	20/12/2013	20/12/2018	TF 0,175 + step up	1.501	1.500	1.500
<b>Totale</b>					<b>26.583</b>	<b>26.182</b>	<b>18.639</b>

**Patrimonio di terzo livello (TIER 3):** la quota di passività subordinate di secondo livello non computabile nel Patrimonio supplementare perché eccedente il 50% del "Patrimonio di base al lordo degli elementi da dedurre" e le passività subordinate di 3° livello costituiscono gli elementi patrimoniali di qualità terziaria. Il totale dei suddetti elementi diminuito dei "filtri prudenziali" negativi del Patrimonio di 3° livello costituisce il Patrimonio di 3° livello.

Tale aggregato viene utilizzato soltanto a copertura dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato - calcolati al netto dei requisiti patrimoniali a fronte del rischio di controparte e del rischio di regolamento relativi al

“portafoglio di negoziazione a fini di Vigilanza” - e sino a un importo massimo pari al 71,4% di detti requisiti sui rischi di mercato (parte computabile).

Il Patrimonio di Vigilanza, derivante dalla somma degli aggregati Patrimonio di base e Patrimonio supplementare, sommato all'ammontare del Patrimonio di terzo livello computabile, compone il Patrimonio di Vigilanza incluso il Patrimonio di terzo livello.

Si precisa che al momento il Patrimonio di terzo livello non è presente in quanto il Gruppo non ricorre a strumenti in esso computabili.

Il Gruppo, infine, non ricorre a strumenti innovativi di capitale e a strumenti ibridi di patrimonializzazione.

La disciplina divenuta applicabile dal 1° gennaio 2014 prevede, in sostituzione della definizione di patrimonio di vigilanza, l'accezione di “Fondi Propri” (articolo 72 del CRR). Questi sono articolati in Capitale primario di classe 1 («*Common Equity T1*» o CET1), Capitale aggiuntivo di classe 1, («*Additional T1*» o AT1) e Capitale di Classe 2 («*Tier 2*», o T2). Sono in particolare previsti criteri diversi per la computabilità e il riacquisto/rimborso degli strumenti di capitale e dei filtri prudenziali sulle riserve da valutazione (ex OCI), fatta eccezione per le riserve da «*cash flow hedge*», per il trattamento delle attività fiscali differite (DTA), per il sistema di franchigie introdotto nel determinare l'ammontare detraibile di alcuni aggregati (ad es. partecipazioni in enti del settore finanziario, DTA basate sulla redditività futura e derivanti da differenze temporanee), per il regime transitorio previsto nell'introduzione graduale della nuova disciplina («*phase-in*») e per l'esclusione graduale degli strumenti di capitale non più computabili nei fondi propri («*grandfathering*»).

**TAVOLA 3**  
**COMPOSIZIONE DEL PATRIMONIO DI VIGILANZA**

**LETTERE b c d e**

b. Ammontare del patrimonio di base, con il dettaglio dei singoli elementi positivi e negativi

c. Ammontare del patrimonio supplementare e di quello di terzo livello

d. Altri elementi negativi del patrimonio di vigilanza

e. Ammontare del patrimonio di vigilanza

Elementi positivi del patrimonio di Base	31/12/2013	31/12/2012
Capitale	49.011	45.244
Sovrapprezzi di emissione	1.745	1.486
Riserve	10.525	8.863
Utile del periodo	1.381	1.668
<b>Totale elementi positivi del patrimonio di base</b>	<b>62.662</b>	<b>57.261</b>
Elementi negativi del patrimonio di Base	31/12/2013	31/12/2012
Azioni o quote proprie	59	
Altre immobilizzazioni immateriali	223	253
Aviamento	168	148
Altri	47	54
Filtri prudenziali: deduzioni del patrimonio di base	72	79
<b>Totale elementi negativi del patrimonio di base</b>	<b>569</b>	<b>534</b>
<b>Patrimonio di Base a lordo degli elementi da dedurre</b>	<b>62.093</b>	<b>56.727</b>
Deduzioni del patrimonio di Base	31/12/2013	31/12/2012
Interessenze azionarie in enti creditizi e finanziari superiori al 10% del capitale dell'ente partecipato	0	0
<b>Totale elementi da dedurre</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI BASE (TIER1)</b>	<b>62.093</b>	<b>56.727</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO SUPPLEMENTARE (TIER2)</b>	<b>18.644</b>	<b>20.046</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA</b>	<b>80.737</b>	<b>76.773</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO DI VIGILANZA E DI TERZO LIVELLO</b>	<b>80.737</b>	<b>76.773</b>

## TAVOLA 4

### ADEGUATEZZA PATRIMONIALE

#### INFORMATIVA QUALITATIVA

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

Il processo di auto-valutazione dell'adeguatezza patrimoniale (ICAAP) implementato dal Gruppo Bancario persegue la finalità di misurare la capacità della dotazione patrimoniale di supportare l'operatività corrente e le strategie aziendali in rapporto ai rischi assunti. Il Gruppo ritiene, infatti, prioritario valutare costantemente la propria adeguatezza patrimoniale, attuale e prospettica.

A tal fine, nell'ambito delle attività per l'adeguamento alla nuova regolamentazione prudenziale internazionale (Basilea 2) - recepita a livello nazionale con la Circolare 263/2006 della Banca d'Italia - l'ICAAP sin dall'inizio è stato collocato nell'intersezione tra obblighi normativi e opportunità gestionali. Il pieno adeguamento a tale importante novità normativa, pertanto, è stato ed è tuttora vissuto come un percorso evolutivo volto, sotto il vincolo di mantenere saldi i riferimenti valoriali alla cooperazione mutualistica, a convogliare sforzi e risorse per massimizzare la capacità di creazione di valore del Gruppo, anche attraverso lo sviluppo e l'adozione di modelli organizzativi e processi maggiormente strutturati e controllati.

Sulla base di tali prerogative il Gruppo Bancario ha definito e implementato il proprio processo ICAAP secondo le modalità di seguito descritte.

Come noto, la Circolare n. 263/2006 della Banca d'Italia, al fine di orientare gli intermediari nella concreta predisposizione dell'ICAAP e nell'identificazione dei requisiti minimi dello stesso che verranno valutati nell'ambito dello SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*), di competenza dello stesso Organo di Vigilanza, fornisce un'interpretazione del principio di proporzionalità che ripartisce le banche in tre classi, caratterizzate da livelli di complessità operativa decrescente, ai quali si applicano requisiti differenziati in ordine all'ICAAP stesso.

Poiché il Gruppo Bancario rientra nella categoria degli intermediari di Classe 3 (categoria costituita dai soggetti finanziari che utilizzano le metodologie standardizzate per il calcolo dei requisiti regolamentari disponendo di un attivo pari o inferiore a 3,5 miliardi di euro), il Gruppo determina il capitale interno complessivo mediante un approccio basato sull'utilizzo di metodologie semplificate per la misurazione dei rischi quantificabili, *assessment* qualitativi per gli altri rischi rilevanti, analisi di sensibilità semplificate rispetto ai principali rischi assunti e la sommatoria semplice delle misure di capitale interno calcolate a fronte di ciascun rischio (*building block approach*). Per **capitale interno** si intende il capitale a rischio, ovvero il fabbisogno di capitale relativo ad un determinato rischio che il Gruppo ritiene necessario per coprire le perdite eccedenti un dato livello atteso; per **capitale interno complessivo** si intende il capitale interno riferito a tutti i rischi rilevanti assunti, incluse le eventuali esigenze di capitale interno dovute a considerazioni di carattere strategico.

Il processo è articolato in specifiche fasi, delle quali sono responsabili funzioni/unità operative diverse.

Il punto di partenza è costituito dall'identificazione di tutti i rischi rilevanti a cui il Gruppo è o potrebbe essere esposto rispetto alla propria operatività, ai mercati di riferimento, nonché ai fattori di contesto derivanti dalla propria natura cooperativa. In sede di predisposizione del Resoconto ICAAP 2013, unitamente ai responsabili delle unità organizzative coinvolte ed in stretta relazione con l'*Internal Audit*, il Servizio Pianificazione e Controlli della Capogruppo, ha approfondito le relazioni tra i rischi dell'Allegato A ed i processi aziendali e le unità organizzative, in modo da individuare all'interno di ciascun processo/fase lavorativa i rischi che impattano nonché le unità organizzative che ne sono generatrici.

In questa fase sono state identificate le fonti di generazione dei rischi individuati, posizionando gli stessi in capo alle funzioni/unità operative ovvero correlandoli ai processi aziendali.

I rischi identificati sono classificati in due tipologie:

- a) **rischi quantificabili**, in relazione ai quali il Gruppo Bancario si avvale di apposite metodologie di determinazione del capitale interno: rischio di credito e controparte, rischio di mercato, rischio operativo, rischio di concentrazione e rischio di tasso di interesse del portafoglio bancario;
- b) **rischi non quantificabili**, per i quali, non essendosi ancora affermate metodologie robuste e condivise di determinazione del relativo capitale interno non viene determinato un assorbimento patrimoniale, bensì vengono predisposti adeguati sistemi di controllo ed attenuazione: rischio di liquidità, rischio residuo, rischio strategico, rischio di reputazione, rischi connessi con l'operatività verso soggetti collegati.

Le attività di determinazione del livello di esposizione in termini di capitale interno e quelle relative alle prove di *stress* vengono condotte dal Servizio Pianificazione e Controlli, con il supporto dell'Ufficio Contabilità e Bilancio. I sistemi di controllo e attenuazione attivati a presidio dei rischi non quantificabili vengono implementati e gestiti dal Servizio Pianificazione e Controlli. L'Ufficio Contabilità e Bilancio, in stretto raccordo con il Servizio Pianificazione e Controlli, è responsabile della determinazione del capitale complessivo.

Nello svolgimento delle diverse attività dell'ICAAP, il Servizio Pianificazione e Controlli provvede a fornire periodicamente ai Vertici Aziendali *feed-back* informativi sul livello di esposizione ai diversi rischi, sul posizionamento rispetto ai livelli di propensione prestabiliti ed al grado di adeguatezza del patrimonio.

Ai fini della determinazione del capitale interno a fronte dei rischi quantificabili, il Gruppo utilizza le metodologie di calcolo dei requisiti patrimoniali regolamentari per i rischi compresi nel I Pilastro (di credito, controparte, di mercato e operativo) e gli algoritmi semplificati indicati dalla normativa per i rischi quantificabili rilevanti e diversi dai precedenti (concentrazione e tasso di interesse del portafoglio bancario). Più in dettaglio, come richiamato nella tavola 1, vengono utilizzati:

- il metodo standardizzato per il rischio di credito;
- il metodo del valore corrente ed il metodo semplificato per il rischio di controparte;
- il metodo standardizzato per il rischio di mercato;
- il metodo base per il rischio operativo;
- l'algoritmo del *Granularity Adjustment* per il rischio di concentrazione "*single-name*" e il modello ABI per il profilo geo-settoriale del rischio;
- l'algoritmo semplificato "regolamentare" per il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario.

Per quanto riguarda invece i rischi non quantificabili, come già detto, coerentemente con le indicazioni fornite dalla Banca d'Italia nella citata normativa, il Gruppo ha predisposto adeguati presidi interni di controllo e attenuazione.

Nell'ambito delle attività di misurazione, sono altresì definite ed eseguite prove di *stress* in termini di analisi semplificate di sensibilità riguardo ai principali rischi assunti. Tenuto conto di quanto previsto dalla Circolare n. 263/2006 della Banca d'Italia per gli intermediari di Classe 3, il Gruppo Bancario effettua analisi semplificate di sensibilità relativamente al rischio di credito, al rischio di concentrazione sul portafoglio crediti ed al rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario, sulla base delle indicazioni fornite nella stessa normativa e mediante l'utilizzo delle suddette metodologie semplificate di misurazione dei rispettivi rischi. I relativi risultati, opportunamente analizzati, conducono ad una miglior valutazione dell'esposizione ai rischi stessi e del grado di vulnerabilità dell'azienda al verificarsi di eventi eccezionali ma plausibili. Nel caso in cui l'analisi dei risultati degli *stress test* evidenzia l'inadeguatezza dei presidi interni posti in essere, viene valutata l'opportunità di adottare appropriate misure organizzative e/o di allocare specifici *buffer*<sup>5</sup> di capitale interno.

La determinazione del capitale interno complessivo – secondo il già accennato approccio "*building block*" - viene effettuata con riferimento tanto alla situazione attuale (31.12.2013), quanto a quella prospettica (31.12.2014).

---

<sup>5</sup> Quote eccedenti

Al fine di uno stringente monitoraggio del livello di esposizione ai rischi, la misurazione del capitale interno complessivo in chiave attuale viene aggiornata con riferimento alla fine di ciascun trimestre dell'esercizio in corso. Il livello prospettico viene invece determinato con cadenza essenzialmente annuale - in sede di predisposizione del resoconto ICAAP - con riferimento alla fine dell'esercizio in corso, tenendo conto della prevedibile evoluzione dei rischi e dell'operatività.

A tal fine il Gruppo Bancario:

- utilizza i *budget* annuali di Banca Etica e di Etica Sgr dettagliandolo adeguatamente rispetto alle necessità di stima dei rischi;
- individua i parametri che influenzano l'incidenza del rischio, prevedendone la futura evoluzione considerando anche variabili macroeconomiche (andamento del mercato);
- definisce le stime di evoluzione dei fattori di rischio coerenti con i propri scenari economici e strategici;
- verifica le previsioni sulla base della pianificazione pluriennale;
- effettua una stima dell'evoluzione delle voci contabili che costituiscono la dotazione patrimoniale individuata;
- considera inoltre le eventuali esigenze di carattere strategico.

Al fine di valutare l'adeguatezza patrimoniale, l'importo del fabbisogno di capitale necessario alla copertura dei rischi (capitale interno complessivo) viene confrontato con le risorse patrimoniali disponibili (capitale complessivo), tanto in termini attuali quanto in chiave prospettica. Tenuto anche conto delle proprie specificità normative ed operative, **il Gruppo ha identificato il proprio capitale complessivo nel Patrimonio di Vigilanza**. In caso di scostamenti tra capitale interno complessivo e capitale complessivo, il Gruppo Bancario provvede a deliberare le azioni correttive da intraprendere previa stima degli oneri connessi con il reperimento delle risorse patrimoniali aggiuntive.

La dotazione patrimoniale corrente e quella pianificata risulta adeguata all'esposizione complessiva ai rischi del Gruppo Bancario, con riferimento tanto alla situazione rilevata al 31 dicembre 2013 quanto a quella stimata al 31 dicembre 2014, anche considerando le nuove regole introdotte con la Circolare della Banca d'Italia 285/2013, Parte I, Titolo III, Capitolo 1.

**TAVOLA 4**  
**ADEGUATEZZA PATRIMONIALE**

**LETTERA b**

Requisito patrimoniale relativo a ciascuna delle classi regolamentari di attività - calcolo delle esposizioni ponderate per il rischio di credito e controparte con la metodologia standard

ATTIVITA' RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE - Requisito Patrimoniale	31/12/2013	31/12/2012
Enti territoriali	260	274
Enti senza scopo di lucro	4.735	5.378
Intermediari vigilati	2.624	3.426
Imprese ed altri soggetti	12.835	14.671
Retail	6.468	6.975
Garantite da ipoteca su Immobili	7.251	7.294
Esposizioni scadute	2.520	2.429
Esposizioni ad alto rischio	130	36
OICR	231	284
Altre esposizioni	1.804	1.926
<b>TOTALE RISCHIO DI CREDITO</b>	<b>38.858</b>	<b>42.694</b>

<i>di cui Rischio di controparte</i>	<b>711</b>	<b>1.076</b>
--------------------------------------	------------	--------------

RISCHIO DI CREDITO E CONTROPARTE - Attività di rischio ponderate	Rischio di Credito		Rischio di Controparte		Totale	
	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12	31/12/13	31/12/12
Enti territoriali	3.246	3.417	10	14	3.256	3.431
Enti senza scopo di lucro ed enti del settore pubblico	59.191	65.889	1.024	1.334	60.215	67.223
Intermediari vigilati	32.804	39.296	2.249	3.534	35.053	42.830
Imprese ed altri soggetti	160.432	176.678	4.311	6.714	164.743	183.392
Retail	80.848	87.175	0	15	80.848	87.190
Esposizioni garantite da immobili	90.634	91.171	0	0	90.634	91.171
Esposizioni scadute	31.506	29.308	1.191	1.060	32.697	30.368
Esposizioni ad alto rischio	1.628	453	0	0	1.628	453
Esposizioni vs OICR	2.886	3.547	0	0	2.886	3.547
Altre esposizioni	22.545	23.293	104	776	22.649	24.069
<b>Totale</b>	<b>485.720</b>	<b>520.227</b>	<b>8.889</b>	<b>13.447</b>	<b>494.609</b>	<b>533.674</b>

**LETTERA e**

Requisiti patrimoniali a fronte dei rischi di mercato separatamente per attività ricomprese nel portafoglio di negoziazione ai fini di Vigilanza e altre attività - calcolo con il metodo standardizzato

ATTIVITA' RISCHIO DI MERCATO	31/12/2013	31/12/2012
Rischio di mercato	0	0

**LETTERA f**

Requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi - calcolo con il metodo base

ATTIVITA' RISCHIO OPERATIVO	31/12/2013	31/12/2012
Rischi operativi	4.770	4.270

REQUISITO PATRIMONIALE COMPLESSIVO	31/12/2013	31/12/2012
Requisito patrimoniale complessivo	43.627	46.964

**LETTERA g**

Coefficienti patrimoniali totale e di base - valori percentuali

COEFFICIENTI PATRIMONIALI	31/12/2013	31/12/2012
Tier 1 capital ratio	11,39%	9,66%
Total capital ratio	14,81%	13,08%

## TAVOLA 5

### RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI GENERALI RIGUARDANTI TUTTE LE BANCHE

#### INFORMATIVA QUALITATIVA

##### Definizione di crediti "scaduti" e "deteriorati" utilizzate ai fini contabili.

In base alla normativa di Vigilanza emanata dalla Banca d'Italia ed alle disposizioni interne, le esposizioni deteriorate sono suddivise nelle seguenti categorie:

▪ **Sofferenze:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di un soggetto in stato di insolvenza, anche non accertato giudizialmente, o in situazioni sostanzialmente equiparabili, indipendentemente dalle eventuali previsioni di perdita formulate. Si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie (reali o personali) poste a presidio delle esposizioni. Sono incluse anche: a) le esposizioni nei confronti degli enti locali (comuni e province) in stato di dissesto finanziario, per la quota parte assoggettata alla pertinente procedura di liquidazione; b) i crediti acquistati da terzi aventi come debitori principali soggetti in sofferenza, indipendentemente dal portafoglio di allocazione contabile.

▪ **Partite incagliate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio nei confronti di soggetti in temporanea situazione di obiettiva difficoltà, che sia prevedibile possa essere rimossa in un congruo periodo di tempo. Per la classificazione di tali posizioni si prescinde dall'esistenza di eventuali garanzie personali o reali. Tra le partite incagliate sono incluse, salvo che non ricorrano i presupposti per una loro classificazione fra le sofferenze, le esposizioni verso gli emittenti che non abbiano onorato puntualmente gli obblighi di pagamento (in linea capitale o interessi) relativamente ai titoli di debito quotati. A tal fine si riconosce il "periodo di grazia" previsto dal contratto o, in assenza, riconosciuto dal mercato di quotazione del titolo. Tra le partite incagliate sono in ogni caso incluse le esposizioni (diverse da quelle classificate in sofferenza o rientranti nei portafogli "Amministrazioni Centrali e Banche Centrali", "Enti territoriali" ed "Enti del settore pubblico" ai fini del calcolo di requisiti patrimoniali per il rischio di credito e di controparte) di cui facciano parte:

a) finanziamenti verso persone fisiche integralmente assistiti da garanzia ipotecaria concessi per l'acquisto di immobili di tipo residenziale abitati, destinati ad essere abitati o dati in locazione dal debitore, quando sia stata effettuata la notifica del pignoramento al debitore;

b) esposizioni, diverse dai finanziamenti di cui al punto precedente, per le quali risultino soddisfatte entrambe le seguenti condizioni:

▪ risultano scadute e/o sconfinanti in via continuativa:

- da oltre 150 giorni, nel caso di esposizioni connesse con l'attività di credito al consumo aventi durata originaria inferiore a 36 mesi;

- da oltre 180 giorni, nel caso di esposizioni connesse con l'attività di credito al consumo avente durata originaria pari o superiore a 36 mesi;

- da oltre 270 giorni, per le esposizioni diverse da quelle di cui ai precedenti punti 1 e 2;

- l'importo complessivo delle esposizioni di cui al precedente punto 1 e delle altre quote scadute da meno di 150, 180 o 270 giorni (esclusi gli eventuali interessi di mora richiesti al cliente), a seconda del tipo di esposizione che risulta scaduta verso il medesimo debitore, sia almeno pari al 10 per cento dell'intera esposizione verso tale debitore (esclusi gli interessi di mora). Ai fini del calcolo del denominatore si considera il valore contabile per i titoli e l'esposizione per cassa per le altre posizioni di credito; inoltre, nel calcolo sia del numeratore sia del denominatore non si considerano i finanziamenti ipotecari di cui al precedente punto a), a prescindere dall'avvenuta notifica del pignoramento. Per la nozione di continuità dello scaduto e/o sconfinamento si rinvia a quanto previsto per le "Esposizioni scadute e/o sconfinanti", ad eccezione del fatto che non è ammessa la compensazione fra le posizioni scadute e gli sconfinamenti esistenti su alcune linee di credito con i margini disponibili esistenti su altre linee di credito concesse al medesimo debitore. Tale

compensazione non è altresì consentita ai fini della determinazione dell'ammontare di esposizione scaduta e/o sconfinante.

▪ **Esposizioni ristrutturate:** esposizioni per cassa e fuori bilancio per le quali a causa del deterioramento delle condizioni economico-finanziarie del debitore, si acconsente a modifiche delle originarie condizioni contrattuali (ad esempio, riscadenziamento dei termini, riduzione del debito e/o degli interessi) che diano luogo a una perdita.

▪ **Esposizioni scadute e/o sconfinanti:** esposizioni per cassa e fuori bilancio diverse da quelle classificate a sofferenza, incaglio o fra le esposizioni ristrutturate, che, alla data di chiusura del periodo, sono scadute o sconfinanti da oltre 90 giorni.

Le esposizioni che ricadono nel portafoglio prudenziale "esposizioni garantite da immobili" sono sempre determinate a livello di singola transazione, (la scelta di tale approccio, a partire dal 1 gennaio 2014, sarà limitata alle sole esposizioni rientranti nel portafoglio al dettaglio); le restanti esposizioni scadute e/o sconfinanti sono determinate facendo riferimento al singolo debitore.

#### Metodologie adottate per la determinazione delle rettifiche di valore

I crediti rientrano nella più ampia categoria delle attività finanziarie non derivate e non quotate in un mercato attivo che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili. Essi includono gli impieghi con clientela e con banche, erogati direttamente e che non sono stati classificati all'origine tra le attività finanziarie valutate al *fair value*.

Nella voce crediti sono inclusi i crediti di funzionamento connessi con la prestazione di servizi finanziari nonché i titoli di debito acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

La prima iscrizione di un credito avviene alla data di erogazione sulla base del *fair value* dello strumento finanziario. Esso è pari all'ammontare erogato, comprensivo dei proventi e degli oneri direttamente riconducibili al singolo credito e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo.

Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice o sono inquadrabili tra i normali costi interni di carattere amministrativo.

Nel caso di titoli di debito l'iscrizione iniziale avviene alla data di regolamento.

Per le operazioni creditizie, eventualmente concluse a condizioni non di mercato, la rilevazione iniziale è effettuata per un importo pari ai futuri flussi di cassa scontati ad un tasso di mercato. L'eventuale differenza tra la rilevazione iniziale e l'ammontare erogato è rilevata nel conto economico al momento dell'iscrizione iniziale. Successivamente alla rilevazione iniziale, i crediti sono rilevati al costo ammortizzato, pari al valore di prima iscrizione, diminuito/aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche/riprese di valore e dell'ammortamento calcolato col metodo del tasso di interesse effettivo e della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi/proventi imputati direttamente al singolo credito.

Il tasso di interesse effettivo è il tasso che eguaglia il valore attuale dei flussi futuri del credito, per capitale ed interessi all'ammontare erogato comprensivo dei costi/proventi ricondotti al credito. L'effetto economico dei costi e dei proventi viene così distribuito lungo la vita residua attesa del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti la cui breve durata fa ritenere trascurabile l'effetto dell'applicazione della logica di attualizzazione. Detti crediti vengono valorizzati al valore nominale erogato. I proventi e gli oneri agli stessi riferibili sono attribuiti direttamente a conto economico.

Il metodo del costo ammortizzato non è utilizzato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

I finanziamenti oggetto di copertura tramite strumenti derivati rappresentati in *hedge accounting* sono iscritti al costo ammortizzato rettificato della variazione di *fair value* attribuibile al rischio coperto, intervenuta tra la data di decorrenza della copertura e la data di chiusura dell'esercizio.

La Capogruppo, inoltre, ha provveduto allo scorporo delle opzioni "floor" dai mutui qualora "in the money" al momento dell'erogazione del credito sottostante.

Ad ogni data di bilancio viene accertata l'eventuale obiettiva evidenza che un'attività finanziaria o un gruppo di attività finanziarie abbia subito una riduzione di valore. Tale circostanza ricorre quando è prevedibile che l'azienda non sia in grado di riscuotere l'ammontare dovuto, sulla base delle condizioni contrattuali originarie.

Dapprima si valuta la necessità di rettificare individualmente le esposizioni deteriorate (*crediti non performing*), classificate nelle diverse categorie di rischio in base alla normativa emanata dalla Banca d'Italia e in base alle disposizioni interne che fissano le regole per il passaggio dei crediti nell'ambito delle diverse categorie di rischio:

- sofferenze;
- esposizioni incagliate;
- esposizioni ristrutturate;
- esposizioni scadute.

Detti crediti *non performing* sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare della rettifica di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei previsti flussi di cassa futuri, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario.

I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi, del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie, nonché dei costi che si ritiene verranno sostenuti per il recupero dell'esposizione creditizia. Qualora il credito abbia un tasso d'interesse variabile, il tasso di attualizzazione utilizzato al fine di determinare la perdita è pari al tasso di rendimento effettivo corrente determinato in accordo con il contratto.

La rettifica di valore è iscritta a conto economico. La componente della rettifica riconducibile all'attualizzazione dei flussi finanziari viene rilasciata per competenza secondo il meccanismo del tasso di interesse effettivo ed imputata tra le riprese di valore.

Il valore originario dei crediti viene ripristinato negli esercizi successivi nella misura in cui vengano meno i motivi che ne hanno determinato la rettifica purché tale valutazione sia oggettivamente collegabile ad un evento verificatosi successivamente alla rettifica stessa.

La ripresa di valore è iscritta nel conto economico e non può, in ogni caso, superare il costo ammortizzato che il credito avrebbe avuto in assenza di precedenti rettifiche.

Per i crediti *non performing* per i quali non sono state riscontrate evidenze oggettive di perdite di valore si è provveduto ad una svalutazione analitica, diversificata in ragione del grado di rischio.

Banca Etica, in base a quanto previsto dallo IAS 39 ai §§ 64 e AG88, ha ritenuto di includere tra i crediti significativi "*in bonis*" tutte quelle posizioni che, pur non presentando nessuna evidenza obiettiva di deterioramento, determinano una accentuata concentrazione su un numero limitato di prenditori.

Valutando tale dato come elemento di rischiosità maggiore, sono stati sottoposti a valutazione analitica i clienti con un'esposizione singola o di gruppo superiore al 5% circa del Patrimonio di Vigilanza.

Alla luce di quanto sopra, a tutti i crediti significativi, per i quali non fossero disponibili elementi tali da consentire una valutazione analitica, è stata applicata una percentuale di svalutazione di tipo massivo che si è ritenuto congruo fissare nell'1%.

I crediti per i quali non sono state individuate singolarmente evidenze oggettive di perdita e cioè di norma i crediti *in bonis*, sono sottoposti alla valutazione di una perdita di valore collettiva. Tale valutazione avviene per categorie di crediti omogenee con caratteristiche simili in termini di rischio di credito e le relative percentuali di perdita sono stimate tenendo conto di serie storiche, fondate su elementi osservabili alla data della valutazione, che consentono di stimare il valore della perdita latente in ciascuna categoria di crediti.

La stima dei flussi nominali futuri attesi si basa sui parametri di "probabilità di insolvenza" (PD probabilità di *default*) e di "perdita in caso di insolvenza" (LGD - *loss given default*).

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

Ad ogni data di chiusura del bilancio, le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale.

La disciplina divenuta applicabile dal 1° gennaio 2014 prevede alcune novità rispetto a Basilea 2. Le principali differenze riguardano la classificazione delle PMI in base a nuovi parametri, strumentale per l'applicazione del fattore di sostegno, i criteri per la composizione del portafoglio delle esposizioni al dettaglio, il trattamento delle esposizioni in stato di default e l'applicazione del Credit Valuation Adjustment (CVA) ai contratti derivati OTC diversi da quelli stipulati con controparti centrali (CCP).

TAVOLA 5  
RISCHIO DI CREDITO

## LETTERA b

Esposizioni creditizie lorde totali e medie relative al periodo di riferimento, distinte per principali tipologie di esposizione e di controparte

Portafogli di Vigilanza	Ante CRM					Post CRM					
	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	Media
Amministrazioni centrali e banche centrali	431.764	0	0	0	431.764	434.392	0	0	0	434.392	330.615
Intermediari vigilati	55.902	0	2.249	0	58.151	55.702	0	2.249	0	57.951	77.985
Enti territoriali	4.009	0	0	0	4.009	16.182	0	48	0	16.230	16.693
Enti senza scopo di lucro e del settore pubblico	54.810	5.131	1.017	7	60.965	53.369	5.112	1.017	7	59.505	64.523
Banche multilaterali di sviluppo	0	0	0	0	0	108	0	0	0	108	108
Imprese ed altri soggetti	157.217	5.517	4.356	2	167.092	150.606	5.515	4.308	2	160.431	171.912
Esposizioni al dettaglio	112.518	4.166	0	0	116.684	103.752	4.046	0	0	107.798	112.026
Esposizioni vs OICR	2.864	22	0	0	2.886	2.864	22	0	0	2.886	3.217
Esposizioni garantite da immobili	220.312	217	0	0	220.529	220.312	217	0	0	220.529	220.784
Esposizioni scadute	28.300	432	794	0	29.526	28.300	432	794	0	29.526	28.081
Esposizioni ad alto rischio	248	0	0	0	248	814	0	0	0	814	520
Altre esposizioni	27.116	0	0	520	27.636	28.659	142	0	520	29.321	30.932
<b>Totale esposizioni</b>	<b>1.095.060</b>	<b>15.486</b>	<b>8.416</b>	<b>529</b>	<b>1.119.491</b>	<b>1.095.060</b>	<b>15.486</b>	<b>8.416</b>	<b>529</b>	<b>1.119.491</b>	<b>1.057.338</b>

TAVOLA 5  
RISCHIO DI CREDITO

## LETTERA c

Distribuzione per aree geografiche significative delle esposizioni, ripartite per principali tipologie di esposizione

Aree Geografiche	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale
Italia	1.076.146	15.295	8.302	529	1.100.272
Altri paesi europei	18.498	191	114	0	18.803
Resto del mondo	416	0	0	0	416
<b>Totale esposizioni</b>	<b>1.095.060</b>	<b>15.486</b>	<b>8.416</b>	<b>529</b>	<b>1.119.491</b>

**TAVOLA 5**  
**RISCHIO CREDITO**

**LETTERA d**

Distribuzione per settore economico o per tipo di controparte delle esposizioni, ripartite per tipologia di esposizione

Distribuzione per settore economico	Ante CRM					Post CRM				
	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale	Attività di rischio per cassa	Attività di rischio fuori bilancio	Strumenti derivati	Operazioni SFT/LST	Totale
Amministrazioni pubbliche	431.109	97	0	0	431.206	431.109	97	0	0	431.206
Società non finanziarie	276.224	6.563	2.717	0	285.504	276.224	6.563	2.717	0	285.504
Famiglie	166.896	1.649	2.190	0	170.735	166.896	1.649	2.190	0	170.735
Istituzioni senza scopo di lucro	108.553	5.067	1.146	437	115.203	108.553	5.067	1.146	437	115.203
Società finanziarie	71.930	0	2.249	92	74.271	71.930	0	2.249	92	74.271
Resto del mondo e unità n.c.	40.348	2.110	114	0	42.572	40.348	2.110	114	0	42.572
<b>Totale esposizioni</b>	<b>1.095.060</b>	<b>15.486</b>	<b>8.416</b>	<b>529</b>	<b>1.119.491</b>	<b>1.095.060</b>	<b>15.486</b>	<b>8.416</b>	<b>529</b>	<b>1.119.491</b>

TAVOLA 5  
RISCHIO DI CREDITO

## LETTERA f

Per settore economico o tipo di controparte significativi, l'ammontare di:

- i) esposizioni deteriorate e scadute, indicate separatamente
- ii) rettifiche di valore complessive
- iii) rettifiche di valore effettuate nel periodo di riferimento

Esposizioni creditizie / Controparti	Governi			Altri enti pubblici			Società finanziarie			Società di assicurazione			Imprese non finanziarie			Altri soggetti		
	Esp Netta	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf	Esp Netta	Rett Val specifiche	Rett Val Ptf
<b>A Esposizioni per cassa</b>																		
A.1 Sofferenze			X			X			X			X	2.717	6.517	X	896	1.557	X
A.2 Incagli			X	1	1	X	1.920	542	X			X	18.317	4.111	X	8.089	1.674	X
A.3 Esposizioni ristrutturate			X			X			X			X	495	21	X	1.303	14	X
A.4 Esposizioni scadute			X			X			X			X	357	90	X	950	127	X
A.5 Altre esposizioni	424.632	X		4.586	X	15	8.312	X	7	1	X	279.656	X	1.407	249.561	X	438	
<b>Totale A</b>	<b>424.632</b>			<b>4.587</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>10.232</b>	<b>542</b>	<b>7</b>	<b>1</b>		<b>301.542</b>	<b>10.739</b>	<b>1.407</b>	<b>260.799</b>	<b>3.372</b>	<b>438</b>	
<b>B Esposizioni fuori bilancio</b>																		
B.1 Sofferenze			X			X			X			X			X			X
B.2 Incagli			X			X			X			X	1.048		X	80		X
B.3 Altre attività deteriorate			X			X			X			X	236		X	73		X
B.4 Altre esposizioni		X		195	X		213	X			X	13.952	X	224	14.346	X	230	
<b>Totale B</b>				<b>195</b>			<b>213</b>					<b>15.236</b>		<b>224</b>	<b>14.499</b>		<b>230</b>	
<b>Totale A + B</b>	<b>424.632</b>			<b>4.782</b>	<b>1</b>	<b>15</b>	<b>10.445</b>	<b>542</b>	<b>7</b>	<b>1</b>		<b>316.778</b>	<b>10.739</b>	<b>1.631</b>	<b>275.298</b>	<b>3.372</b>	<b>668</b>	
<b>Totale A + B (T-1)</b>	<b>222.416</b>			<b>4.819</b>	<b>0</b>	<b>15</b>	<b>13.373</b>	<b>547</b>	<b>13</b>	<b>1</b>		<b>349.731</b>	<b>7.083</b>	<b>2.159</b>	<b>286.447</b>	<b>3.376</b>	<b>994</b>	

I valori rappresentati sono espressi conformemente alla nozione di esposizioni creditizie presente nella Circolare 262/05 e pertanto dalle stesse si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

Settorizzazione Imprese non Finanziarie	Sofferenze		Incagli		Ristrutturate		Scadute		Altri Finanziamenti	
	Esposizione Netta	Rettifiche	Esposizione Netta	Rettifiche	Esposizione Netta	Rettifiche	Esposizione Netta	Rettifiche	Esposizione Netta	Rettifiche
A. Agricoltura, Silvicoltura e Pesca	235	324	575	158	0	0	226	41	24.963	76
B. Estrazione Di Minerali Da Cave e Miniere	0	0	0	0	0	0	0	0	69	0
C. Attività Manifatturiere	496	1.391	363	70	0	0	0	0	11.127	75
D. Fornitura Di Energia Elettrica, Gas, Vapore e Aria Condizionata	0	16	57	31	0	0	0	0	16.282	98
E. Fornitura Di Acqua, Reti Fognarie, Attività Di Gestione Dei Rifiuti e Ris	0	0	331	221	0	0	32	32	16.745	130
F. Costruzioni	643	1.825	3.665	1.100	0	0	0	0	17.956	113
G. Commercio All'ingrosso e Al Dettaglio; Riparazione Di Autoveicoli e M	305	586	123	22	0	0	39	1	10.269	132
H. Trasporto e Magazzinaggio	0	0	7	0	0	0	0	0	4.265	44
I. Attività Dei Servizi Di Alloggio e Di Ristorazione	65	73	322	75	0	0	1	7	4.723	12
J. Servizi Di Informazione e Comunicazione	126	371	90	42	0	0	1	0	5.859	46
K. Attività Finanziarie e Assicuratrici	30	160	0	0	0	0	0	0	20	0
L. Attività Immobiliari	0	0	339	86	473	15	0	0	9.729	2
M. Attività Professionali, Scientifiche e Tecniche	383	853	1.088	408	0	0	7	2	24.727	138
N. Noleggio, Agenzie Di Viaggio, Servizi Di Supporto Alle Imprese	5	69	1.676	390	0	0	34	1	33.824	141
O. Amministrazione Pubblica e Difesa; Assicurazione Sociale Obbligator	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
P. Istruzione	2	13	9	10	0	0	0	0	7.129	3
Q. Sanità e Assistenza Sociale	141	346	4.395	662	22	6	1	0	72.515	256
R. Attività Artistiche, Sportive, Di Intrattenimento e Divertimento	205	276	5.122	781	0	0	16	4	6.342	76
S. Altre Attività Di Servizi	80	214	153	54	0	0	2	0	13.111	67
T. Attività di famiglie e convivenze come datori di lavoro per personale do	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
U. Organizzazioni Ed Organismi Extraterritoriali	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>2.717</b>	<b>6.517</b>	<b>18.317</b>	<b>4.111</b>	<b>495</b>	<b>21</b>	<b>357</b>	<b>90</b>	<b>279.656</b>	<b>1.407</b>

**TAVOLA 5**  
**RISCHIO DI CREDITO**

**LETTERA g**

Per aree geografiche significative, l'ammontare:

- 1) delle esposizioni deteriorate e scadute, indicate separatamente;
- 2) delle rettifiche di valore relative a ciascuna area geografica, laddove possibile

**CLIENTELA**

Esposizioni creditizie / Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore	Esposizione netta	Rettifiche valore	Esposizione netta	Rettifiche valore	Esposizione netta	Rettifiche valore	Esposizione netta	Rettifiche valore
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze	3.554	7.501	59	572						
A.2 Incagli	28.298	6.313	29	15						
A.3 Esposizioni ristrutturate	1.798	35								
A.4 Esposizioni scadute	1.220	212	51	4	36					
A.5 Altre esposizioni	949.564	1.855	17.183	11						
<b>Totale A</b>	<b>984.434</b>	<b>15.916</b>	<b>17.322</b>	<b>603</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli	1.128									
B.3 Altre attività deteriorate	309									
B.4 Altre esposizioni	28.282	454	285							
<b>Totale B</b>	<b>29.719</b>	<b>454</b>	<b>285</b>							
<b>Totale (A+B) 31/12/2013</b>	<b>1.014.153</b>	<b>16.370</b>	<b>17.608</b>	<b>603</b>	<b>36</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Totale (A+B) 31/12/2012</b>	<b>853.614</b>	<b>13.610</b>	<b>23.134</b>	<b>564</b>	<b>41</b>	<b>13</b>				

I valori rappresentati sono espressi conformemente alla nozione di altre esposizioni creditizie presente nella Circolare 262/05 e pertanto dalle stesse si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

**TAVOLA 5**  
**RISCHIO DI CREDITO**

**LETTERA g**

Per aree geografiche significative, l'ammontare:

- 1) delle esposizioni deteriorate e scadute, indicate separatamente;
- 2) delle rettifiche di valore relative a ciascuna area geografica, laddove possibile

**BANCHE**

Esposizioni creditizie / Aree geografiche	ITALIA		ALTRI PAESI EUROPEI		AMERICA		ASIA		RESTO DEL MONDO	
	Esposizione netta	Rettifiche valore	Esposizione netta	Rettifiche valore	Esposizione netta	Rettifiche valore	Esposizione netta	Rettifiche valore	Esposizione netta	Rettifiche valore complessive
<b>A. Esposizioni per cassa</b>										
A.1 Sofferenze										
A.2 Incagli										
A.3 Esposizioni ristrutturate										
A.4 Esposizioni scadute										
A.5 Altre esposizioni	54.367		930							
<b>Totale A</b>	<b>54.367</b>		<b>930</b>							
<b>B. Esposizioni fuori bilancio</b>										
B.1 Sofferenze										
B.2 Incagli										
B.3 Altre attività deteriorate										
B.4 Altre esposizioni	3.997									
<b>Totale B</b>	<b>3.997</b>									
<b>Totale (A+B) 31/12/2013</b>	<b>58.364</b>		<b>930</b>							
<b>Totale (A+B) 31/12/2012</b>	<b>97.754</b>		<b>541</b>							

I valori rappresentati sono espressi conformemente alla nozione di esposizioni creditizie presente nella Circolare 262/05 e pertanto dalle stesse si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

**TAVOLA 5**  
**RISCHIO DI CREDITO**

**LETTERA h**

Dinamica delle rettifiche di valore complessive a fronte delle esposizioni deteriorate, separatamente per le rettifiche di valore specifiche e di portafoglio.

Le informazioni comprendono:

- i. la descrizione delle modalità di determinazione delle rettifiche di valore;
- ii. il saldo iniziale delle rettifiche di valore totali
- iii. le cancellazioni effettuate nel periodo
- iv. le rettifiche di valore effettuate nel periodo
- v. le riprese di valore effettuate nel periodo
- vi. ogni altro aggiustamento, ad esempio per oscillazioni del cambio, fusioni societarie, acquisizioni e dismissioni di filiazioni, compresi i trasferimenti tra tipi di rettifiche di valore
- vii. il saldo finale delle rettifiche di valore totali

Le cancellazioni e le riprese di valore imputate direttamente al conto economico vengono evidenziate separatamente

**CLIENTELA**

Causali/Categorie		Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute
<b>A.</b>	<b>Rettifiche complessive iniziali</b>	<b>5.643</b>	<b>5.110</b>	<b>103</b>	<b>150</b>
	- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
<b>B.</b>	<b>Variazioni in aumento</b>	<b>3.897</b>	<b>3.339</b>	<b>16</b>	<b>195</b>
B.1	rettifiche di valore	3.299	3.238	12	195
B.2	trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate	599	53	4	
B.3	altre variazioni in aumento		48		0
<b>C.</b>	<b>Variazioni in diminuzione</b>	<b>1.466</b>	<b>2.122</b>	<b>84</b>	<b>128</b>
C.1	riprese di valore da valutazione	993	421	65	66
C.2	riprese di valore da incasso	225	1.094	8	9
C.3	cancellazioni	247			
C.4	trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate		592	11	53
C.5	altre variazioni in diminuzione		14		
<b>D.</b>	<b>Rettifiche complessive finali</b>	<b>8.074</b>	<b>6.327</b>	<b>35</b>	<b>217</b>
	- di cui: esposizioni cedute non cancellate				

I valori rappresentati sono espressi conformemente alla nozione di altre esposizioni creditizie presente nella Circolare 262/05 e pertanto dalle stesse si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

**TAVOLA 5  
RISCHIO DI CREDITO**

**LETTERA h**

Dinamica delle rettifiche di valore complessive a fronte delle esposizioni deteriorate, separatamente per le rettifiche di valore specifiche e di portafoglio.

Le informazioni comprendono:

i. la descrizione delle modalità di determinazione delle rettifiche di valore;

ii. il saldo iniziale delle rettifiche di valore totali

iii. le cancellazioni effettuate nel periodo

iv. le rettifiche di valore effettuate nel periodo

v. le riprese di valore effettuate nel periodo

vi. ogni altro aggiustamento, ad esempio per oscillazioni del cambio, fusioni societarie, acquisizioni e dismissioni di filiazioni, compresi i trasferimenti tra tipi di rettifiche di valore

vii. il saldo finale delle rettifiche di valore totali

Le cancellazioni e le riprese di valore imputate direttamente al conto economico vengono evidenziate separatamente

**BANCHE**

Causali/Categorie		Sofferenze	Incagli	Esposizioni ristrutturata	Esposizioni scadute
<b>A.</b>	<b>Rettifiche complessive iniziali</b>				
	- di cui: esposizioni cedute non cancellate				
<b>B.</b>	<b>Variazioni in aumento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
B.1	rettifiche di valore				
B.2	trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate				
B.3	altre variazioni in aumento				
<b>C.</b>	<b>Variazioni in diminuzione</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
C.1	riprese di valore da valutazione				
C.2	riprese di valore da incasso				
C.3	cancellazioni				
C.4	trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate				
C.5	altre variazioni in diminuzione				
<b>D.</b>	<b>Rettifiche complessive finali</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
	- di cui: esposizioni cedute non cancellate				

I valori rappresentati sono espressi conformemente alla nozione di esposizioni creditizie presente nella Circolare 262/05 e pertanto dalle stesse si intendono esclusi i titoli di capitale e le quote di O.I.C.R.

**TAVOLA 6****RISCHIO DI CREDITO: INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO E ALLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE SPECIALIZZATE E IN STRUMENTI DI CAPITALE NELL'AMBITO DEI METODI IRB****INFORMATIVA QUALITATIVA**

Agenzie esterne di valutazione del merito di credito e delle agenzie per il credito all'esportazione prescelte, nonché le ragioni di eventuali modifiche

L'adozione della metodologia standardizzata ai fini della determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito comporta la suddivisione delle esposizioni in "portafogli" e l'applicazione a ciascuno di essi di trattamenti prudenziali differenziati, eventualmente anche in funzione di valutazioni del merito creditizio (*rating* esterni) rilasciate da agenzie esterne di valutazione del merito di credito (ECAI) ovvero da agenzie di credito alle esportazioni (ECA) riconosciute dalla Banca d'Italia.

In tale contesto, tenendo conto delle proprie caratteristiche operative, al fine di verificare gli effetti in termini di requisiti patrimoniali riconducibili alle diverse opzioni percorribili il Gruppo Bancario ha utilizzato nel 2013 le valutazioni del merito creditizio rilasciate dall'ECAI *Moody's Investors Service* autorizzata dalla Banca d'Italia, per la determinazione dei fattori di ponderazione delle esposizioni ricomprese nel portafoglio "Amministrazioni centrali e banche centrali" e, indirettamente, "Intermediari vigilati", "Enti del settore pubblico" e "Enti territoriali". Per le esposizioni che rientrano in tutti gli altri portafogli si applicano i coefficienti di ponderazione diversificati previsti dalla disciplina nell'ambito della metodologia standardizzata (cfr. Circ. 263/06, Titolo II, Capitolo 1, Parte prima, sezione III).

Nell'ambito della metodologia standardizzata per la determinazione del requisito patrimoniale minimo per il rischio di credito, il *downgrading* applicato nel 2012 dall'Agenzia *Moody's* che ha portato il giudizio dell'Italia a Baa2, ha comportato un aggravio della ponderazione delle esposizioni verso Intermediari vigilati italiani con durata originaria superiore ai 3 mesi e degli Enti del settore pubblico dal 50% al 100%. Tale declassamento ha trovato riflesso anche nelle ponderazioni delle garanzie rilasciate da tali controparti e quindi anche dai consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 T.U.B.

**TAVOLA 6**  
**INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO**  
**SUDDIVISIONE PER FATTORE DI PONDERAZIONE**

Portafogli di Vigilanza/Fattore di Ponderazione	0%		20%		35%		50%		70%		75%		100%		150%		Altro		TOTALI		Deduzioni dal PV	
	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM	Ante CRM	Post CRM		
Amministrazioni e banche centrali	434.015	434.393	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	434.015	434.393	
Enti territoriali	0	0	4.009,00	16.230	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4.009	16.230	
Enti senza scopo di lucro	0	0	391,00	391	0	0	0	0	0	0	0	0	60.567	59.113	7	0	0	0	0	60.965	59.504	
Banche Multilaterali di sviluppo	0	108	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	108	
Intermediari vigilati	5.362	5.362	24.732,00	24.732	0	0	0	0	0	0	0	0	28.058	27.858	0	0	0	0	0	58.152	57.952	
Imprese ed altri soggetti	0	0	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	166.576	160.432	516	0	0	0	0	167.092	160.432	
Retail	0	0	-	0	0	0	0	0	0	0	111.271	107.798	461	0	4.952	0	0	0	0	116.684	107.798	
Garantite da Ipoteca su Immobili	0	0	-	0	130.872	130.872	89.658	89.658	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	220.530	220.530	
Esposizioni scadute	0	0	-	0	0	0	774	774	0	0	0	0	24.018	24.018	4.734	4.734	0	0	0	29.526	29.526	
Esposizioni ad alto rischio	0	0	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	248	814	0	248	814	
OICR	0	0	-	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2.886	2.886	0	0	0	0	0	2.886	2.886	
Altre esposizioni	1.929	6.230	683,00	683	0	0	0	0	0	0	0	0	22.772	22.405	0	0	0	0	0	25.384	29.318	
<b>Totale esposizioni</b>	<b>441.306</b>	<b>446.093</b>	<b>29.815,00</b>	<b>42.036</b>	<b>130.872</b>	<b>130.872</b>	<b>90.432</b>	<b>90.432</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>111.271</b>	<b>107.798</b>	<b>305.338</b>	<b>296.712</b>	<b>10.209</b>	<b>4.734</b>	<b>248</b>	<b>814</b>	<b>1.119.491</b>	<b>1.119.491</b>	<b>0</b>	

**TAVOLA 6**  
**INFORMAZIONI RELATIVE AI PORTAFOGLI ASSOGGETTATI AL METODO STANDARDIZZATO**

## LETTERA b

Portafogli di vigilanza	Ante CRM	Post CRM	
	Totale	Totale	Deduzioni dal PV
Amministrazioni e banche centrali	434.015	434.393	
Enti territoriali	4.009	16.230	
Enti senza scopo di lucro	60.965	59.504	
Banche Multilaterali di sviluppo	0	108	
Intermediari vigilati	58.152	57.952	
Imprese ed altri soggetti	167.092	160.432	
Retail	116.684	107.798	
Garantite da Ipoteca su Immobili	220.530	220.530	
Esposizioni scadute	29.526	29.526	
Esposizioni ad alto rischio	248	814	
OICR	2.886	2.886	
Altre esposizioni	25.384	29.318	
<b>Totale esposizioni</b>	<b>1.119.491</b>	<b>1.119.491</b>	<b>0</b>

## TAVOLA 7

### RISCHIO DI CREDITO: INFORMATIVA SUI PORTAFOGLI CUI SI APPLICANO GLI APPROCCI IRB

#### INFORMATIVA QUALITATIVA

Tavola non compilata in quanto il Gruppo Bancario non applica gli approcci IRB.

## TAVOLA 8

### TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO

#### INFORMATIVA QUALITATIVA

##### Politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e “fuori bilancio”

Il Gruppo Bancario non ha adottato politiche e processi in materia di compensazione in bilancio e fuori bilancio e non ricorre pertanto a tali forme di protezione del rischio di credito e di controparte.

##### Politiche e processi per la valutazione e la gestione delle garanzie reali.

Con riferimento all'acquisizione, valutazione e gestione delle principali forme di garanzia reale, il Gruppo Bancario segue l'impostazione adottata dalla Banca (per la mancata applicazione di tecniche di attenuazione del rischio in capo alla Sgr) che ha definito specifiche politiche e procedure al fine di assicurare il soddisfacimento dei requisiti – giuridici, economici e organizzativi – previsti dalla normativa per il loro riconoscimento ai fini prudenziali al momento della costituzione della protezione e per tutta la durata della stessa.

In particolare:

- sono stati affidati a strutture centralizzate i compiti di controllo sui profili di certezza giuridica;
- sono stati sviluppati e posti in uso standard della contrattualistica utilizzata;
- eventuali testi non standard sono preventivamente vagliati dal Servizio *Compliance* e Antiriciclaggio;
- le diverse tipologie di garanzie accettate e le connesse politiche creditizie sono state chiaramente documentate e divulgate.

Le misure di controllo cui è soggetta la concessione del credito con acquisizione di garanzie reali sono differenziate per tipologia di garanzia. Si possono individuare, al proposito, due tipologie di garanzie principali, sia per volumi di credito sia per numerosità della clientela, soggette quindi a normative differenti:

- ipoteca (su immobili residenziali e commerciali);
- pegno (su titoli e denaro).

Relativamente alle **garanzie ipotecarie su immobili**, le politiche e le procedure aziendali assicurano che siano sempre acquisite e gestite con modalità atte a garantirne l'opponibilità in tutte le giurisdizioni pertinenti e l'escutibilità in tempi ragionevoli.

Ai fini del riconoscimento di una ponderazione preferenziale per il rischio di credito la Banca ha definito le seguenti specifiche politiche e procedure interne con riferimento ai requisiti delle garanzie reali su immobili:

- non dipendenza del valore dell'immobile in misura rilevante dal merito di credito del debitore;

- indipendenza del soggetto incaricato della valutazione ed esecuzione della stima ad un valore non superiore al valore di mercato;
- presenza di un'assicurazione contro il rischio danni sul bene oggetto di garanzia. In particolare, la Banca si è dotata in tale ambito di tecniche e procedure che assicurino l'efficacia ed il buon esito del vincolo posto ex art. 2742 c.c. sulle somme dovute dall'assicuratore, anche attivando, se del caso, le iniziative, previste dalla medesima norma volte a consentire il pieno soddisfacimento delle proprie ragioni creditorie;
- messa in opera di un'adeguata sorveglianza sul valore dell'immobile, al fine di verificare la sussistenza nel tempo dei requisiti che permettono di beneficiare di un minor assorbimento patrimoniale sulle esposizioni garantite;
- rispetto del rapporto massimo tra fido richiesto e valore della garanzia (*loan-to-value*): 100% per gli immobili residenziali e per quelli commerciali. Si precisa che dal 1 gennaio 2014, in forza del Regolamento CRR 575/2013, non è più prevista, ai fini prudenziali, l'opportunità di richiedere un'idonea garanzia integrativa, qualora venga superato il suddetto limite dell'80%;
- verifica della destinazione d'uso dell'immobile e della capacità di rimborso del debitore.

Il processo di sorveglianza sul valore dell'immobile a garanzia è svolto attraverso l'utilizzo di metodi statistici. Al riguardo, l'attività di valutazione è effettuata:

- almeno ogni 3 anni per gli immobili residenziali;
- annualmente per gli immobili di natura non residenziale.

Per le esposizioni rilevanti (ossia di importo superiore a 3 milioni di euro o al 5 per cento del Patrimonio di Vigilanza della Banca) la valutazione è in ogni caso rivista da un perito indipendente almeno ogni 3 anni.

Con riguardo alle garanzie reali finanziarie la Banca, nell'ambito della definizione delle politiche e processi per la gestione del rischio di credito e dei limiti e deleghe operative, indirizza l'acquisizione delle stesse preferibilmente a quelle aventi ad oggetto titoli di stato e/o rapporti emessi dall'Istituto.

La Banca ha, inoltre, posto in essere specifici presidi e procedure atte a garantire i seguenti aspetti rilevanti per l'ammissibilità a fini prudenziali delle garanzie in argomento:

- assenza di una rilevante correlazione positiva tra il valore della garanzia finanziaria e il merito creditizio del debitore;
- specifici presidi a garanzia della separatezza esterna (tra patrimonio del depositario e bene oggetto di garanzia), e della separatezza interna (tra i beni appartenenti a soggetti diversi e depositati presso i terzi) qualora l'attività oggetto di garanzia sia detenuta presso terzi;
- durata residua della garanzia non inferiore a quella dell'esposizione ovvero vincolo alla rotatività del pegno in caso di vita residua del titolo inferiore al vincolo.

Nei casi in cui il valore del bene in garanzia sia soggetto a rischi di mercato la Banca utilizza il concetto di scarto di garanzia, misura espressa in percentuale sul valore della garanzia offerta, determinata in funzione della volatilità del valore del titolo. In fase di delibera viene considerata come garantita la sola parte del finanziamento coperta dal valore del bene al netto dello scarto.

#### Principali tipi di garanzie accettate dalla Banca.

Banca Etica può utilizzare i seguenti strumenti di CRM:

#### Garanzie ipotecarie<sup>6</sup>

---

<sup>6</sup>Si evidenzia che la garanzia immobiliare nell'applicazione del metodo standard per la determinazione del requisito patrimoniale a fronte del rischio di credito non è riconosciuta come strumento di CRM ma come principio di classificazione. La metodologia standard, infatti, ha previsto un'apposita classe regolamentare di attività denominata "esposizioni garantite da immobili", a ricorrere

- ipoteca su beni immobili residenziali;
- ipoteca su immobili commerciali;
- ipoteca su terreni;

#### Garanzie finanziarie

- pegno di titoli di debito di propria emissione o emessi da soggetti sovrani;
- pegno di denaro depositato presso la Banca;
- pegno su altri strumenti finanziari quotati;

#### Garanzie personali

- fidejussioni nell'ambito dei garanti ammessi, da intermediari vigilati;
- le garanzie mutualistiche di tipo personale prestate dai Confidi che soddisfano i requisiti soggettivi ed oggettivi di ammissibilità.

#### Principali tipologie di garanti e di controparti in operazioni su derivati creditizi e il loro merito di credito.

Con riferimento alle garanzie personali, le principali tipologie di garanti sono rappresentate da soci di soggetti finanziati nonché, nel caso di finanziamenti concessi a favore di imprese individuali e/o persone fisiche (consumatori e non), anche da parte di congiunti del debitore stesso. Meno frequentemente il rischio di insolvenza è coperto da garanzie personali fornite da altre società (generalmente società appartenenti allo stesso gruppo economico del debitore), oppure prestate da istituzioni finanziarie, compagnie assicurative e/o consorzi fidi di appartenenza.

Le suddette forme di garanzia, nella generalità dei casi, non consentono un'attenuazione del rischio di credito a fini CRM in quanto prestate da soggetti "non ammessi" ai fini della nuova normativa prudenziale. Costituiscono un'eccezione le garanzie personali prestate da consorzi fidi iscritti nell'elenco speciale ex art. 107 T.U.B. e da enti del settore pubblico/territoriali pur risultando la loro efficacia subordinata alla classe di merito creditizio assegnata allo Stato Italiano.

La Banca non ha posto in essere operazioni su derivati creditizi.

Nel caso in cui una proposta di finanziamento preveda garanzie personali di terzi l'istruttoria dovrà estendersi anche a questi ultimi. In particolare si dovrà verificare, in relazione alla tipologia di fido garantito ed all'importo:

- la situazione patrimoniale e reddituale del garante, anche tramite la consultazione delle apposite banche dati;
- l'esposizione verso il sistema bancario (eventualmente, in relazione all'importo della garanzia, l'indagine sarà estesa alle centrali rischi);
- informazioni presenti nel sistema informativo della Banca;
- eventuale appartenenza ad un gruppo e relativa esposizione complessiva.

Se il garante è rappresentato da una società, e comunque quando ritenuto necessario in considerazione del rischio e dell'importo del finanziamento, oltre al riscontro delle informazioni prodotte dalla rete nell'apposito modulo riservato al garante, si procede allo sviluppo del merito creditizio del soggetto garante, con le stesse modalità previste per il richiedente.

---

di determinate condizioni la quota parte di una esposizione garantita da ipoteca immobiliare va classificata in questa classe indipendentemente dall'applicazione o meno delle tecniche di CRM ed usufruisce di una ponderazione agevolata.

TAVOLA 8  
TECNICHE DI ATTENUAZIONE DEL RISCHIO

**LETTERA f**

Separatamente per ciascuna classe regolamentare di attività, il valore dell'esposizione totale (al netto, se applicabili, delle compensazioni in bilancio e degli accordi di compensazione fuori bilancio) che è coperto da garanzie reali finanziarie e da altre garanzie reali ammesse, dopo l'applicazione delle rettifiche per volatilità

**LETTERA g**

Separatamente per ciascuna classe regolamentare di attività, l'esposizione totale (al netto, se applicabili, delle compensazioni in bilancio e degli accordi di compensazione fuori bilancio) coperta da garanzie personali o derivati su crediti. Per gli strumenti di capitale tale requisito informativo si applica a ciascuno dei metodi (metodo della ponderazione semplice, metodo PD/LGD, metodo dei modelli interni).

Portafoglio di Vigilanza	Esposizioni coperte da garanzie reali finanziarie e da altre garanzie reali ammesse	Esposizioni coperte da garanzie personali	Esposizioni coperte da derivati su crediti
Amministrazioni centrali e banche centrali	377	0	0
Enti territoriali	0	12.221	0
Banche multilaterali di sviluppo	108	0	0
Altre esposizioni	4.988	0	0
<b>Totale approccio standard</b>	<b>5.473</b>	<b>12.221</b>	<b>0</b>

## **TAVOLA 9**

### **RISCHIO DI CONTROPARTE**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

##### Sistemi di gestione e misurazione del rischio di controparte

Ai sensi delle Nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale per le Banche, il rischio di controparte rappresenta il rischio che la controparte di una transazione, avente ad oggetto determinati strumenti finanziari, risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa. Il rischio di controparte grava sulle seguenti tipologie di transazione:

- 1) strumenti derivati finanziari e creditizi negoziati fuori borsa (OTC);
- 2) operazioni pronti contro termine attive e passive su titoli o merci, operazioni di concessione o assunzione di titoli o merci in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT);
- 3) operazioni con regolamento a lungo termine.

Tale rischio è, quindi, una particolare fattispecie del rischio di credito, che genera una perdita se le transazioni poste in essere con una determinata controparte hanno un valore positivo al momento dell'insolvenza.

Per la Banca, avuto riguardo all'ordinaria operatività, il rischio di controparte si deve intendere limitato:

- agli strumenti derivati finanziari sottoscritti a fini di copertura;
- alle operazioni pronti contro termine passive su titoli, operazioni di concessione o assunzione di titoli in prestito e finanziamenti con margini (operazioni SFT).

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

Conformemente alle disposizioni di Vigilanza in materia, la Banca si è dotata di un sistema, strutturato e formalizzato, funzionale al raggiungimento degli obiettivi di gestione e controllo del rischio di controparte che prevede il coinvolgimento, in termini di attribuzione di ruoli e responsabilità, di diverse funzioni organizzative. Banca Etica ha individuato in Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est la principale controparte di riferimento con la quale la Banca ha sviluppato consolidati rapporti d'affari e di collaborazione. Inoltre sono stati previsti anche dei massimali relativamente ad operazioni di tesoreria con Emilbanca, Credit Cooperatif, Banca Popolare di Sondrio, Banca Popolare Valconca e UGF.

Per quanto riguarda gli strumenti derivati finanziari OTC, la Banca non assume, in proprio, né offre alla propria clientela derivati di tipo speculativo. Pertanto, gli strumenti finanziari OTC negoziabili dalla Banca possono essere solo "di copertura", ai fini di Vigilanza, a fronte di operazioni in prestiti obbligazionari e mutui attivi.

L'esposizione al rischio di controparte dell'operatività in derivati OTC non speculativa è assunta esclusivamente nei confronti di Cassa Centrale Banca Credito Cooperativo del Nord Est.

Per quanto concerne le operazioni di "pronti contro termine" passive, si precisa che le stesse hanno ad oggetto:

- titoli dello Stato zona Euro, che per l'elevato merito creditizio, non richiedono al momento particolari forme di mitigazione del rischio di credito, vista la bassa rischiosità per la natura di tali soggetti emittenti.

Per quanto concerne le politiche relative alle garanzie ed alle valutazioni concernenti il rischio di controparte la Banca non ricorre a tali tecniche di attenuazione del rischio di controparte.

TAVOLA 9 RISCHIO DI CONTROPARTE							
<b>LETTERA b punti i - vii</b>							
i. Il fair value lordo positivo dei contratti							
ii. La riduzione del fair value lordo positivo dovuto a compensazione. Si ottiene come differenza differenza (i) - (iii)							
iii. Il fair value positivo al netto degli accordi di compensazione							
iv. Le garanzie reali detenute							
v. Il fair value positivo dei contratti derivati al netto degli accordi di compensazione e degli accordi di garanzia. EAD add on per il metodo semplificato							
vi. Le misure dell' EAD, o di valore dell' esposizione al rischio di controparte, calcolate secondo i metodi utilizzati (modelli interni, standardizzato, valore corrente)							
vii. Il valore nozionale dei derivati di credito di copertura del rischio di controparte							
Derivati	(i) Fair Value Lordo Positivo	(ii) Riduzione per compensazione Lordo compensato	(iii) Fair value positivo netto (al netto degli accordi di compensazione)	(iv) Garanzie Reali	(v) Fair value netto (al netto delle compensazioni e delle garanzie)	(vi) EAD, secondo metodo standard	(vii) Valore nozionale derivati creditizi a copertura rischio controparte
Totale Derivati OTC	6.267		6.267	0	6.267	16.832	
Totale SFT						1.058	

TAVOLA 9 RISCHIO DI CONTROPARTE					
<b>LETTERA b punto viii</b>					
Distribuzione del fair value positivo dei contratti per tipo di sottostante					
Derivati	Contratti su tassi interesse	Contratti Fx	Contratti su titoli di capitale	Derivati su crediti	Commodity
OTC	16.832				
FST					
LST					

TAVOLA 9 RISCHIO DI CONTROPARTE				
<b>LETTERA b punto ix</b>				
ix. Valore nozionale dei derivati su crediti del portafoglio bancario e del portafoglio di negoziazione a fini di vigilanza, suddiviso per tipologie di prodotti, ulteriormente dettagliato in funzione del ruolo svolto dalla banca (acquirente o venditore di protezione) nell'ambito di ciascun gruppo di prodotti				
Derivati	Portafoglio bancario		Portafoglio di vigilanza	
	Acquirente	Venditore	Acquirente	Venditore
Credit default swap				
Synthetic CDO				
Credit Index				
First to Default Swap				

**TAVOLA 10****OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE****INFORMATIVA QUALITATIVA**

Nell'ambito delle operazioni di cartolarizzazione e secondo le definizioni previste dalla Circolare n. 263/06 della Banca d'Italia, il Gruppo Bancario non ha operazioni di cartolarizzazione.

**TAVOLA 11****RISCHI DI MERCATO: INFORMAZIONI PER LE BANCHE CHE UTILIZZANO IL METODO DEI MODELLI INTERNI****INFORMATIVA QUALITATIVA**

Il Gruppo Bancario non utilizza il metodo dei modelli interni.

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

E' 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 anche compreso il rischio legale, mentre non sono inclusi quelli strategici e di reputazione.

Con riferimento alla misurazione del requisito prudenziale a fronte dei rischi operativi, il Gruppo Bancario, non raggiungendo le specifiche soglie previste per l'accesso alle metodologie avanzate individuate dalla Vigilanza e considerate comunque le proprie caratteristiche in termini operativi e dimensionali, ha deliberato l'applicazione del metodo base (*Basic Indicator Approach* – BIA).

Tale metodologia prevede che il requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi venga misurato applicando il coefficiente regolamentare del 15% alla media delle ultime tre osservazioni, su base annuale, del margine di intermediazione (c.d. "indicatore rilevante"), riferite alla situazione di fine esercizio.

## TAVOLA 13

### ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE: INFORMAZIONI SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

##### Differenziazione delle esposizioni in funzione degli obiettivi perseguiti

I titoli di capitale inclusi nel portafoglio bancario si trovano classificati tra le “Attività finanziarie disponibili per la vendita” e tra le “Partecipazioni”.

I titoli di capitale classificati tra le “**Attività finanziarie disponibili per la vendita**” sono quelli che il Gruppo intende mantenere per un periodo di tempo indefinito e che possono essere all’occorrenza venduti per esigenze di liquidità, variazioni nei tassi di cambio e nei prezzi di mercato.

Sono inoltre inseriti in tale categoria i titoli di capitale, espressione di partecipazioni nel capitale di società diverse da quelle controllate e/o collegate, detenuti per finalità istituzionali e strumentali all’attività operativa del Gruppo ed allo sviluppo dell’attività commerciale.

I titoli di capitale che si trovano classificati tra le “**Partecipazioni**” sono quelli detenuti dal Gruppo in società controllate e/o collegate per finalità strategiche, istituzionali e strumentali all’attività operativa del Gruppo ed allo sviluppo dell’attività commerciale<sup>7</sup>.

##### Tecniche di contabilizzazione e delle metodologie di valutazione utilizzate

#### ***Titoli di capitale inclusi tra le “Attività finanziarie disponibili per la vendita”***

##### 1. Criteri di iscrizione

L’iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento (*settlement date*) e gli utili e le perdite rilevati tra la data di sottoscrizione e quella di regolamento sono imputati a patrimonio netto.

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

Se l’iscrizione avviene a seguito di riclassificazione di “Attività finanziarie detenute sino a scadenza”, il valore di iscrizione è rappresentato dal *fair value* dell’attività al momento del trasferimento.

##### 2. Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività disponibili per la vendita continuano ad essere valutate al *fair value*.

Gli investimenti in strumenti di capitale non quotati in mercati attivi ed il cui *fair value* non può essere determinato in modo attendibile sono mantenuti al costo e svalutati, con imputazione a conto economico, nell’eventualità in cui siano riscontrate perdite di valore durevoli.

Per i criteri di determinazione del *fair value*, si fa riferimento a quanto indicato per le “Attività finanziarie detenute per la negoziazione” e nelle specifiche note indicate al successivo punto 18 “Altre informazioni”.

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

Se un’attività finanziaria disponibile per la vendita subisce una diminuzione durevole di valore, la perdita cumulata non realizzata e precedentemente iscritta nel patrimonio netto, è stornata dal patrimonio netto e contabilizzata nella voce di conto economico “rettifiche/riprese di valore netto per deterioramento delle attività finanziarie disponibili per la vendita”.

<sup>7</sup> Si fa presente che le partecipazioni detenute a livello di Gruppo fanno esclusivo riferimento alla Capogruppo.

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

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

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

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

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

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

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

### 3. Criteri di cancellazione

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

### 4. Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Per le attività finanziarie disponibili per la vendita vengono rilevati:

- a conto economico, gli interessi calcolati con il metodo del tasso di interesse effettivo, che tiene conto dell'ammortamento dei costi di transazione sia del differenziale tra il costo e il valore di rimborso;
- a patrimonio netto in una specifica riserva, al netto dell'imposizione fiscale, i proventi e gli oneri derivanti dalla variazione del relativo *fair value*, sino a che l'attività finanziaria non viene cancellata o non viene rilevata una perdita durevole di valore.

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

## **Titoli di capitale inclusi tra le "Partecipazioni"**

### 1. Criteri di classificazione

Con il termine partecipazioni si intendono gli investimenti nel capitale di altre imprese per le quali si verifica una situazione di controllo, controllo congiunto o collegamento.

Sono considerate controllate le imprese nelle quali la capogruppo detiene, direttamente o indirettamente, più della metà dei diritti di voto o quando, pur con una quota di diritti di voto inferiore, la capogruppo ha il potere di governare le politiche finanziarie ed operative delle stesse al fine di ottenere i relativi benefici.

Si verifica il controllo congiunto quando i diritti di voto e il controllo della partecipata è condiviso in modo paritetico con altri.

Sono considerate collegate, cioè sottoposte ad influenza notevole, le imprese nelle quali il Gruppo possiede almeno il 20% dei diritti di voto (ivi inclusi i diritti di voto "potenziali" come sopra definiti) o nelle quali, pur con una quota di diritti di voto inferiore, ha il potere di partecipare alla determinazione delle politiche finanziarie e

gestionali della partecipata in virtù di particolari legami giuridici quali la partecipazione a patti di sindacato. Non sono considerate sottoposte ad influenza notevole alcune interessenze superiori al 20% nelle quali il Gruppo detiene esclusivamente diritti patrimoniali su una porzione dei frutti degli investimenti, non ha accesso alle politiche di gestione e può esercitare diritti di governance limitati alla tutela degli interessi patrimoniali.

#### 2. Criteri di iscrizione

Le partecipazioni sono iscritte inizialmente al costo, comprensivo degli oneri accessori direttamente attribuibili.

#### 3. Criteri di valutazione

Le partecipazioni, successivamente alla rilevazione iniziale, sono valutate al costo. Se si rilevano sintomi dello stato di deterioramento di una società partecipata tale partecipazione è sottoposta a impairment test al fine di verificare l'eventuale perdita di valore. La perdita da *impairment* è pari alla differenza tra il nuovo valore attribuito e il valore contabile.

Eventuali successive riprese di valore non possono eccedere l'ammontare delle perdite da *impairment* in precedenza registrate.

#### 4. Criteri di cancellazione

Le partecipazioni sono cancellate quando l'attività finanziaria viene ceduta con trasferimento di tutti i rischi ed i benefici ad essa connessi.

#### 5. Rilevazione delle componenti reddituali

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

Le perdite da *impairment*, nonché i profitti e le perdite da cessione sono iscritti alla voce "Utili/perdite delle partecipazioni".

**TAVOLA 13**  
**ESPOSIZIONI IN STRUMENTI DI CAPITALE**

**LETTERA b**

Valore di bilancio e fair value e, per i titoli quotati, raffronto con la quotazione di mercato qualora questa si discosti in modo significativo dal relativo fair value.

**LETTERA c**

Tipologia, natura e importi delle esposizioni, distinguendole tra:

- i. esposizioni negoziate sul mercato
- ii. esposizioni in strumenti di private equity detenute nell'ambito di portafogli sufficientemente diversificati
- iii. altre esposizioni

**LETTERA d**

Utili e perdite complessivamente realizzati nel periodo di riferimento a seguito di cessioni e liquidazioni

**LETTERA e**

Plus/minusvalenze totali non realizzate (registrate nello stato patrimoniale ma non a conto economico);  
ammontare delle plus/minusvalenze di cui sopra incluso nel patrimonio di base ovvero in quello supplementare

**LETTERA b**

Voci/Valori	Totale 31.12.2013			Totale 31.12.2012			Totale 31.12.2011		
	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3	Livello 1	Livello 2	Livello 3
1. Titoli di capitale		300	1249		300	870		300	532
1.1 Valutati al fair value		300			300			300	
1.2 Valutati al costo			1249			870			532
2. Quote di O.I.C.R.		514	165		2.146			627	
<b>Totale</b>		<b>814</b>	<b>1414</b>		<b>2.446</b>	<b>870</b>		<b>927</b>	<b>532</b>

**LETTERA c non presente****LETTERA d**

Voci/Componenti reddituali	Totale 31.12.2013			Totale 31.12.2012			Totale 31.12.2011		
	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto	Utili	Perdite	Risultato netto
Attività finanziarie disponibili per la vendita									
1 Titoli di capitale									
2 Quote di O.I.C.R.	217		217	63		63	22		22
<b>Totale</b>	<b>217</b>		<b>217</b>	<b>63</b>		<b>63</b>	<b>22</b>		<b>22</b>

**LETTERA e**

Voci/Componenti reddituali	Totale 31.12.2013			Totale 31.12.2012			Totale 31.12.2011		
	Plus. non realizzate	Minus. non realizzate	Risultato netto	Plus. non realizzate	Minus. non realizzate	Risultato netto	Plus. non realizzate	Minus. non realizzate	Risultato netto
Attività finanziarie disponibili per la vendita									
1 Titoli di capitale	0	14	-14	5		5	1	12	-11
2 Quote di O.I.C.R.	9	54	-45	146		146	27		27
<b>Totale</b>	<b>9</b>	<b>68</b>	<b>-59</b>	<b>151</b>		<b>151</b>	<b>28</b>	<b>12</b>	<b>16</b>

**TAVOLA 13**  
**ESPOSIZIONI IN PARTECIPAZIONI**

Denominazioni	Totale 31.12.2013						Totale 31.12.2012					
	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimoni o netto	Valore di bilancio	Fair Value	Totale attivo	Ricavi totali	Utile (Perdita)	Patrimoni o netto	Valore di bilancio	Fair Value
A. Imprese controllate in via esclusiva							612	415	-255	107	128	0
C. Imprese sottoposte ad influenza notevole	8.974	589	-107	4.278	341		12.859	626	7	5.576	520	
<b>Totale</b>	<b>8.974</b>	<b>589</b>	<b>-107</b>	<b>4.278</b>	<b>341</b>	<b>0</b>	<b>13.471</b>	<b>1.041</b>	<b>-248</b>	<b>5.683</b>	<b>648</b>	<b>0</b>

Nota: Il valore di Bilancio è calcolato in base al costo per le imprese A ed al patrimonio netto per le imprese C.

## TAVOLA 14

### RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

##### Natura del rischio di tasso di interesse

Il rischio di tasso sul portafoglio bancario rappresenta il rischio attuale o prospettico di diminuzione di valore del patrimonio o di diminuzione del margine d'interesse derivante dagli impatti delle variazioni avverse dei tassi di interesse sulle attività diverse da quelle allocate nel portafoglio di negoziazione di Vigilanza.

Le fonti di tale rischio sono individuabili principalmente nei processi del Credito, della Raccolta e della Finanza.

##### Misurazione e gestione del rischio ed ipotesi di fondo utilizzate

Per la determinazione del capitale interno a fronte del rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario il Gruppo Bancario utilizza l'algoritmo semplificato, previsto nell'Allegato C Titolo III Cap.1 della Circolare 263/06 di Banca d'Italia, per la determinazione della variazione del valore economico del portafoglio bancario.

Attraverso tale metodologia viene valutato l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario.

A tal fine le attività e le passività vengono preventivamente classificate in fasce temporali in base alla loro vita residua ed aggregate per "valute rilevanti" (le valute il cui peso è inferiore al 5% sono aggregate fra loro come se fossero un'unica valuta). Per ogni aggregato di posizioni viene quindi calcolata, all'interno di ciascuna fascia, la posizione netta, come compensazione tra posizioni attive e posizioni passive. Le posizioni nette di ogni fascia è moltiplicata per i fattori di ponderazione, ottenuti come prodotto tra una variazione ipotetica dei tassi e un'approssimazione della *duration* modificata relativa alle singole fasce. Le esposizioni ponderate delle diverse fasce sono sommate tra loro. L'esposizione ponderata netta ottenuta in questo modo approssima la variazione del valore attuale delle poste denominate in una certa valuta nell'eventualità dello *shock* di tasso ipotizzato.

Le esposizioni positive relative alle singole "valute rilevanti" e all'aggregato delle "valute non rilevanti" sono sommate tra loro. In questo modo si ottiene un valore che rappresenta la variazione di valore economico aziendale a fronte dell'ipotizzato scenario sui tassi di interesse.

Ai fini della quantificazione del capitale interno in condizioni ordinarie il Gruppo prende a riferimento uno *shift* parallelo della curva dei tassi pari a +/- 200 bp, in analogia allo scenario contemplato dall'Organo di Vigilanza per la conduzione del cd. *supervisory test*. In caso di scenari al ribasso è garantito il vincolo di non negatività dei tassi.

Con riferimento allo *stress test* lo stesso è ritenuto già ricompreso nelle ipotesi assunte ai fini della determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie basate sullo *shift* parallelo della curva dei tassi di interesse di +/- 200 punti base.

Con riguardo alle misurazioni che concernono le opzioni di rimborso anticipato, si rileva come, nel caso della Banca, non rilevando l'operatività della Sgr, gran parte di queste siano implicite nei mutui erogati alla clientela. Sotto il profilo contabile, tali opzioni non sono scorporate e trattate separatamente, in quanto non presentano le caratteristiche per lo scorporo previste dallo IAS 39.

Per quanto attiene alle misurazioni del rischio tasso connesse alle dinamica dei depositi non vincolati si evidenzia che la somma dei c/c passivi e dei depositi liberi sono stati ripartiti secondo le seguenti modalità:

- nella fascia "a vista", convenzionalmente, una quota fissa del 25% (c.d. "componente non core");
- per il rimanente importo (c.d. "componente core") nelle successive otto fasce temporali (da "fino a 1 mese" a "4-5 anni") in misura proporzionale al numero dei mesi in esse contenuti.

Il Gruppo Bancario valuta l'impatto di una variazione ipotetica dei tassi pari a +/-200 punti base sull'esposizione al rischio di tasso di interesse relativo al portafoglio bancario e determina l'indicatore di rischiosità, rappresentato dal rapporto tra il valore somma ottenuto e il valore del patrimonio ai fini di Vigilanza. La Banca d'Italia pone come soglia di attenzione un valore pari al 20% che viene monitorato periodicamente. Nel caso in cui si determini una riduzione del valore economico superiore al 20% del Patrimonio di Vigilanza, previa opportuna approfondita analisi delle dinamiche sottese ai risultati, il Gruppo attiva opportune iniziative per il rientro nel limite massimo tenendo conto delle indicazioni della Vigilanza.

Frequenza di misurazione di questa tipologia di rischio

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

L'impatto sul rischio tasso dell'operatività di Etica Sgr è limitato alle operazioni connesse alle giacenze in c/c e ai depositi con controparti bancarie.

TAVOLA 14 RISCHIO DI TASSO D'INTERESSE SULLE POSIZIONI INCLUSE NEL PORTAFOGLIO BANCARIO		
LETTERA b		
Coerentemente con il metodo di misurazione del rischio di tasso di interesse adottato dal management, l'aumento/diminuzione degli utili o del capitale economico (o di altri indicatori rilevanti) – ripartito per principali valute – nell'ipotesi di uno shock dei tassi verso l'alto o verso il basso		
Rischio Tasso di Interesse		
Descrizione	Attuale	Stressato
Variazione dei tassi	- 200 bp	- 200 bp
Esposizione ponderata complessiva	1.558	1.558
Patrimonio di Vigilanza	80.737	80.737
<b>Indice di Rischiosità</b>	<b>1,93%</b>	<b>1,93%</b>

## **TAVOLA 15**

### **SISTEMI E PRASSI DI INCENTIVAZIONI**

#### **INFORMATIVA QUALITATIVA**

##### **Processo decisionale seguito per definire le politiche di remunerazione**

In ossequio a quanto previsto dalla normativa, le politiche e le prassi di remunerazione che il Gruppo ha adottato sono in linea con le strategie e gli obiettivi aziendali di lungo periodo e sono collegate ai risultati aziendali definiti in sede di pianificazione strategica e operativa.

Le politiche citate si fondano sul rispetto della vigente normativa e si ispirano ai principi cooperativi della mutualità senza fini di speculazione privata. Di seguito viene riportato il percorso seguito dalla Banca e successivamente dalla Sgr.

Banca Etica, a seguito dell'emanazione delle Disposizioni Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario avvenuta con Provvedimento del 30 marzo 2011 ("Disposizioni in materia di politiche e prassi di remunerazione e incentivazione nelle banche e nei gruppi bancari"), ha verificato e, ove necessario, integrato il processo di adozione e controllo delle politiche di remunerazione alla luce delle puntuali definizioni delle nuove norme, declinate in applicazione del principio di proporzionalità dalle stesse richiamato.

Il delicato tema dei meccanismi di remunerazione e incentivazione, dunque, viene affrontato con l'obiettivo di garantire coerenza con le politiche di prudente gestione del rischio della Banca e con le sue strategie di lungo periodo.

In data 24 maggio 2014 Banca Etica ha definito e sottoposto all'approvazione dell'Assemblea le politiche retributive del Gruppo, fermo restando il rispetto degli obiettivi del Provvedimento del 30 marzo 2011, tenendo conto dei peculiari profili organizzativi e dimensionali, dello specifico profilo di esposizione ai rischi nonché della necessaria osservanza della specifica disciplina contrattuale, collettiva ovvero individuale, applicabile.

#### **PRINCIPI GENERALI**

Il sistema di remunerazione del Gruppo Banca Popolare Etica si ispira ai seguenti principi:

- promuovere il rispetto della legge e disincentivare qualsiasi violazione;
- essere coerente con gli obiettivi, con la cultura aziendale e il complessivo assetto di governo societario e dei controlli interni stabiliti a livello di gruppo, nonché con le politiche di prudente gestione del rischio e le strategie di lungo periodo;
- garantire un livello di vita dignitoso ma nel contempo non essere fonte di sperequazione fra le persone, riconoscendo profili diversi in base alla professionalità, al merito, alle responsabilità assunte e salvaguardando, in ogni caso, un rapporto massimo di uno a sei tra la retribuzione più alta – tendenzialmente quella spettante al Direttore Generale – e quella più bassa – tendenzialmente un neoassunto. Tale rapporto garantisce una sostanziale perequazione ed un uso responsabile della variabile economica contribuendo a stabilizzare il personale in un'ottica di condivisione dei principi piuttosto che di ricerca di migliori condizioni reddituali;
- da sempre la remunerazione dei dipendenti del Gruppo prevede una decisa predominanza della componente fissa rispetto a quella variabile, in linea con il perseguimento di risultati di lungo periodo duraturi e sostenibili;
- non utilizzare meccanismi di incentivazione per il management. Questo strumento non viene considerato in linea con i principi ispiratori della banca e della finanza etica in generale in quanto non si contempera

con le esigenze di sobrietà, partecipazione convinta ai principi ispiratori, produzione di valore – economico e sociale – nel lungo periodo e valorizzazione di tutte le componenti aziendali, anche di quelle non dotate di diretta ed immediata redditività economica;

- non creare situazioni di conflitto d'interesse;
- incentivare, negli organi e nelle funzioni a ciò deputate, l'attività di controllo;
- improntare i comportamenti alla massima correttezza nelle relazioni con la clientela e con gli altri portatori di interesse.

La Capogruppo ha proceduto a un'analisi delle disposizioni recate dal Provvedimento di Banca d'Italia e a una declinazione delle stesse in applicazione del principio di proporzionalità ivi richiamato (par. 3.3, in base al quale "le banche osservano le presenti disposizioni con modalità appropriate alle loro caratteristiche, dimensioni, complessità dell'attività svolta").

L'applicazione del principio di proporzionalità tiene conto - oltre che dei profili dimensionali e di complessità operativa del Gruppo – del modello giuridico e di business e dei conseguenti diversi livelli di rischio ai quali risultano o possono risultare esposte le Società appartenenti. A tale proposito la Capogruppo, per la natura cooperativa e mutualistica che le è propria, nonché per le finalità etiche e sociali che si prefigge, non persegue, in base ai principi che ne ispirano l'attività e ai vincoli normativi conseguenti, attività speculative e adotta un modello di banca tradizionale che limita significativamente, rispetto ad altre istituzioni finanziarie, l'assunzione del rischio. Tale approccio, per quanto compatibile, è esteso anche alla partecipata.

Alla luce di quanto sopra e in considerazione dell'appartenenza alla quarta macro-categoria SREP, costituendo quindi, ai fini del Provvedimento, "intermediario minore", la Capogruppo ha ritenuto di non applicare le disposizioni di cui ai paragrafi:

- 5.2.3, attinente il riconoscimento di una quota sostanziale di retribuzione variabile in azioni o strumenti innovativi e non innovativi di capitale;
- 5.2.4, inerente il differimento di una quota sostanziale della retribuzione variabile nel tempo, e, conseguentemente, il 5.2.5 inerente i meccanismi di correzione che operano durante il periodo di differimento (cd. sistemi di malus);
- 5.3, secondo periodo, attinente il trattenimento per 5 anni e l'assoggettamento a meccanismi di rettifica ex post dei benefici pensionistici discrezionali.

La Capogruppo ha inoltre deciso di non istituire il Comitato di Remunerazione nell'ambito del Consiglio di Amministrazione. Le relative funzioni sono svolte dal Consiglio di Amministrazione medesimo.

Ciò premesso, sempre in applicazione del già citato principio di proporzionalità, la Capogruppo ha definito le politiche di remunerazione di gruppo, fermo restando il rispetto degli obiettivi del Provvedimento, tenendo conto dei peculiari profili organizzativi e dimensionali, dello specifico profilo di esposizione ai rischi, nonché della necessaria osservanza della specifica disciplina contrattuale, collettiva e/o individuale, applicabile. La Capogruppo si impegna ad assicurarne la complessiva coerenza, a fornire gli indirizzi necessari alla sua attuazione e a verificarne la corretta applicazione. Per tale motivo, in applicazione di quanto stabilito nel citato Provvedimento al paragrafo 3.4, Etica Sgr non ha redatto un proprio documento separato.

## IDENTIFICAZIONE DEL “PERSONALE PIÙ RILEVANTE”

In applicazione del paragrafo 3.2 del Provvedimento, la Capogruppo ha identificato le seguenti figure nella “categoria del personale più rilevante”:

1. i componenti il Comitato Esecutivo e il Comitato Parti Correlate;
2. il Direttore Generale
3. il coordinatore del Comitato Operativo (attualmente coincidente con il responsabile dell'Area Commerciale)
4. il responsabile dell'Area Commerciale e i Responsabili di Area Commerciale territoriale
5. il responsabile del Servizio Gestione e Sviluppo Risorse Umane
6. il responsabile del Servizio *Compliance* e Antiriciclaggio
7. il responsabile del Servizio Segreteria Generale e Legale Societario
8. il responsabile del Servizio Qualità del Credito e Contenzioso
9. il responsabile del Servizio *Internal Audit*
10. il responsabile del Servizio Pianificazione e Controlli.
11. il responsabile del Servizio Finanza e Bilancio
12. il responsabile dell'Ufficio Finanza
13. il responsabile dell'Ufficio Contabilità e Bilancio
14. il responsabile dell'Area Socio Culturale
15. il responsabile dell'Area Crediti

La società partecipata Etica Sgr ha invece identificato le seguenti figure nella “categoria del personale rilevante”:

1. il Direttore Generale
2. il responsabile dell'Area Amministrativa
3. il responsabile dell'Area Commerciale
4. il responsabile dell'Area Amministrazione Clienti e Sistemi Informativi
5. il responsabile dell'Area Ricerca
6. il responsabile del Servizio Legale e Affari Societari
7. il responsabile del Servizio Marketing e Comunicazione
8. il Senior Relationship manager Area Commerciale

Le funzioni di Revisione interna e di Antiriciclaggio sono state esternalizzate alla Capogruppo mentre la funzione di Controllo di Conformità è stata esternalizzata ad un libero professionista.

## A) ORGANI SOCIALI

Il sistema di remunerazione degli organi sociali delle componenti del Gruppo si ispira ai principi mutualistici tipici delle banche popolari, puntando a coniugare professionalità e sostenibilità, e garantisce il rispetto della vigente normativa, ivi comprese le Disposizioni di Vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche, emanate dalla Banca d'Italia.

### A.1) Amministratori

Gli Amministratori della Capogruppo:

- sono destinatari di un compenso fisso e di un gettone di presenza stabilito dall'Assemblea e del rimborso delle spese effettivamente sostenute per l'espletamento delle loro funzioni (tale trattamento è previsto anche per gli amministratori componenti il Comitato Esecutivo)

- dispongono di una polizza assicurativa “infortuni” e di una polizza assicurativa “responsabilità civile”, deliberate dall’Assemblea

Gli Amministratori della società partecipata Etica Sgr:

- sono destinatari di un compenso fisso stabilito dall’Assemblea e del rimborso delle spese effettivamente sostenute per l’espletamento delle loro funzioni;
- dispongono di una polizza assicurativa per responsabilità civile derivante dallo svolgimento della propria attività lavorativa.

Gli Amministratori di entrambe le società del Gruppo:

- non sono destinatari di remunerazione a fronte del raggiungimento di indici di redditività o di utili.

Il Consiglio di Amministrazione può stabilire inoltre l’eventuale remunerazione degli Amministratori investiti di particolari cariche in correlazione all’impegno e alle responsabilità assunte.

Ad oggi il Consiglio di Amministrazione della Capogruppo riconosce un importo annuale forfettario aggiuntivo agli Amministratori referenti delle 4 aree territoriali (c.d. Consiglieri d’Area) e un gettone di presenza per ogni incontro del Comitato Parti Correlate agli Amministratori che ne fanno parte.

La Capogruppo si è dotata inoltre di un regolamento (approvato dall’assemblea) che disciplina gli emolumenti e i limiti di cumulo agli incarichi a Consigliere presso le società partecipate. In particolare tale regolamento prevede che i Consiglieri di Amministrazione, che su incarico di Banca popolare Etica siedono in Consigli di Amministrazione di Società partecipate, possano trattenere ogni compenso che, in qualunque forma, dovessero percepire dalle stesse.

Le informazioni sui compensi corrisposti agli Amministratori sono riportate nella Nota Integrativa al Bilancio di esercizio di ciascuna componente del Gruppo.

## A.2) Sindaci

I Sindaci sono destinatari:

- di un compenso fisso stabilito dall’Assemblea entro i limiti massimi delle tariffe professionali, di un gettone di presenza per la partecipazione a ciascuna riunione del Consiglio di amministrazione e/o del Comitato esecutivo, ove presente, nonché eventualmente del rimborso delle spese sostenute per l’espletamento delle loro funzioni;
- non sono destinatari di alcuna componente variabile o collegata ai risultati aziendali;
- dispongono di una polizza assicurativa “responsabilità civile”, deliberate dall’Assemblea.

Le informazioni sui compensi corrisposti ai Sindaci sono riportate nella Nota Integrativa al Bilancio di esercizio di ciascuna componente del Gruppo.

## A.3) Soggetto incaricato della revisione legale dei conti

Il corrispettivo spettante al soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ai sensi del D.Lgs. n. 39/2010 è determinato dall’Assemblea all’atto del conferimento dell’incarico e per l’intera durata dello stesso, in linea con i compensi di mercato.

## B) PERSONALE DIPENDENTE

Il trattamento economico minimo del Direttore Generale e agli altri dirigenti è stabilito dal CCNL per i Dirigenti. Al Consiglio di Amministrazione compete la nomina e la determinazione delle relative attribuzioni.

Il trattamento economico minimo corrisposto al personale appartenente alla categoria dei Quadri Direttivi e alle Aree professionali è determinato sulla base delle previsioni del CCNL per i Quadri Direttivi e per il personale delle Aree Professionali dipendenti delle Imprese creditizie, finanziarie e strumentali, nonché del Contratto Integrativo Aziendale.

### COMPENSO FISSO

Il trattamento economico fisso – cioè non correlato a risultati aziendali o individuali, né ad iniziative premianti o incentivanti – al di là di quanto stabilito nel CCNL, dipende tra l'altro dalle competenze maturate negli anni e alla professionalità acquisita nel tempo.

Il Consiglio di Amministrazione, e per la Capogruppo anche la Direzione, compatibilmente con i poteri attribuiti, possono intervenire sulla componente fissa della retribuzione, tenendo conto dell'importanza strategica della risorsa e della qualità del lavoro svolto dalla stessa.

Tale parte fissa del trattamento economico si compone delle seguenti voci:

- stipendio;
- eventuali erogazioni, connesse all'anzianità di servizio previste dalla contrattazione collettiva di lavoro;
- altre voci costanti nel tempo, previste dalla contrattazione collettiva di lavoro ovvero frutto di pattuizioni individuali riconosciute al fine di acquisire o mantenere particolari professionalità (quali, ad esempio, eventuali emolumenti ad personam) ovvero in occasione di particolari incarichi a carattere continuativo (ed esempio: indennità, superminimi, ruoli chiave...).
- Benefits: forme di retribuzione in natura presenti nella contrattazione collettiva, quali sono i buoni pasto, e/o quelle comunque soggette al regime fiscale e contributivo previsto dalla normativa vigente finalizzate, ad esempio, a sostenere una significativa necessità di mobilità geografica, (es. il comodato d'uso di un immobile o l'autovettura).

La contrattazione collettiva di lavoro e la contrattazione di secondo livello inoltre, dispongono in favore dei dipendenti sistemi integrativi di natura assistenziale e previdenziale; vengono riconosciuti infatti a tutti i dipendenti una polizza infortuni, una polizza sanitaria e una polizza per Long Terme Care. Il sistema previdenziale integrativo consiste nella contribuzione a un fondo di previdenza complementare gestito secondo criteri di responsabilità sociale e ambientale.

La Capogruppo, così come si è già detto a proposito degli Amministratori, si è dotata di un regolamento (approvato dall'assemblea) che disciplina gli emolumenti e i limiti di cumulo agli incarichi a Consigliere presso le società partecipate. In particolare tale regolamento prevede che i dipendenti della Banca, che su incarico di Banca popolare Etica siedono in Consigli di Amministrazione di società partecipate, debbano devolvere alla Banca ogni compenso che, in qualunque forma, dovessero percepire dalla Società stessa. E' facoltà del Direttore Generale riconoscere a tali soggetti un compenso aggiuntivo non superiore all'importo complessivo di euro 5.000. Per il Direttore Generale e per i dipendenti delegati dalla Capogruppo in società controllate è prevista inoltre una polizza assicurativa per responsabilità civile derivante dallo svolgimento della propria attività lavorativa.

### COMPENSO VARIABILE

Il compenso variabile è correlato a risultati aziendali raggiunti dalla Società di appartenenza nel corso dell'anno, alle responsabilità individuali e alla qualità del lavoro svolto in termini di efficacia ed efficienza.

Il limite di incidenza della parte variabile sul fisso è fissato in misura non superiore al 15%.

La parte variabile comprende:

- **premio aziendale;**
  - per il Direttore Generale della Capogruppo: il CCNL di riferimento, all'art. 12, prevede che sia l'impresa a stabilire i criteri per l'attribuzione di un premio aziendale ai dirigenti (informandone gli organismi sindacali di categoria); poiché la disposizione contrattuale non esprime parametri specifici a cui è collegato il premio in parola, l'importo viene determinato dal Consiglio di Amministrazione;
  - per i Quadri Direttivi e le Aree Professionali della Capogruppo: l'erogazione è prevista dall'art.48 del CCNL di riferimento e la determinazione è demandata alla contrattazione di secondo livello in relazione ai risultati conseguiti dalla Banca nell'anno di misurazione; l'ammontare del premio viene determinato annualmente applicando alla misura base del premio un indice calcolato tenendo conto degli indicatori di efficienza, produttività e di struttura;
  - inoltre a seguito dell'accordo sindacale siglato in data 11/06/2013, la Capogruppo si è impegnata a riconoscere n. 4 azioni ordinarie quale quota del Premio di Produttività relativa all'esercizio 2012 a tutto il proprio personale dipendente ovvero operante presso Banca Popolare Etica con contratto di agenzia in servizio al 31/12/2012 e in servizio al momento dell'erogazione. L'impegno economico è stato previsto nel bilancio di esercizio 2013 e il riconoscimento è subordinato all'approvazione dell'Assemblea dei Soci del 2014;
  - per tutti i dipendenti di Etica Sgr il meccanismo di calcolo del premio aziendale è basato su tre principali indicatori: ROE, cost/income, e la combinazione di tre indicatori di carattere ambientale (consumo di carta, di toner e di elettricità).
  
- **ulteriore erogazione** connessa a prestazioni meritevoli in termini di qualità del loro svolto, efficacia ed efficienza e di responsabilità correlate alle mansioni e/o al ruolo svolto e non a risultati individuali. In particolare consiste in un'erogazione una tantum di natura discrezionale e non continuativa, erogata in un'unica soluzione, finalizzata a riconoscere il particolare impegno nell'espletamento della prestazione lavorativa, spirito di servizio, distinzioni particolari nella prestazione lavorativa, ad esempio di termini di responsabilità, e nell'ottica della valorizzazione della crescita professionale. I criteri utilizzati per l'assegnazione dei riconoscimenti sono connessi non ai risultati, ma alla qualità del lavoro svolto, in particolare i parametri di riferimento sono l'impegno profuso nell'espletamento delle proprie mansioni, la professionalità e la responsabilità correlata al ruolo. Per il Direttore Generale tale eventuale erogazione viene determinata dal Consiglio di Amministrazione. Per il restante personale dipendente il processo prevede il coinvolgimento dei responsabili; le valutazioni e le proposte di erogazione degli importi una tantum vengono avanzate al Consiglio di Amministrazione dalla Direzione Generale, con la collaborazione del Servizio Gestione e Sviluppo Risorse Umane, ove presente.

Infine, a tutto il personale dipendente compete il trattamento di fine rapporto in occasione della cessazione del rapporto di lavoro, come stabilito dall'art. 2120 c.c. e dal CCNL di riferimento.

Le informazioni sul compenso corrisposto ai Dirigenti sono riportate nella Nota Integrativa al Bilancio di esercizio di ciascuna componente del gruppo.

Responsabili delle Funzioni di Controllo Interno

La retribuzione dei responsabili delle Funzioni di Controllo Interno è adeguata al ruolo ricoperto.

Per i responsabili e gli addetti alla Funzione di Controllo Interno, la parte di retribuzione variabile è soltanto quella stabilita dalla contrattazione collettiva di categoria.

Per quanto riguarda la società partecipata Etica Sgr, come già evidenziato, le Funzioni di Controllo sono svolte in outsourcing, e la relativa remunerazione è fissa e stabilita dai contratti in essere.

## **B) BANCHIERI AMBULANTI**

Il presente paragrafo fa riferimento solo alla Capogruppo Banca Popolare Etica.

Il rapporto di collaborazione tra Banca Popolare Etica e la rete di Banchieri Ambulanti, Promotori finanziari della Banca, è disciplinato dal contratto di agenzia.

La particolarità della prestazione richiesta a questa figura professionale risiede nel fatto che assomma tanto l'attività di promozione finanziaria strictu sensu intesa quanto l'attività di promozione culturale della finanza etica in stretto rapporto con la struttura territoriale dei soci e con l'obiettivo di consolidare la rete di relazioni sul territorio di competenza.

Il contratto di agenzia sottoscritto dai Banchieri Ambulanti e da Banca Popolare Etica prevede che il trattamento economico sia composto da una parte fissa e da una parte variabile.

In coerenza con i principi e i valori dichiarati da Banca Popolare Etica e riportati nella premessa, il trattamento economico dei Banchieri Ambulanti ha la seguente struttura:

**PARTE FISSA:** determinata in un importo tale da garantire ai Banchieri Ambulanti un livello di vita dignitoso; l'obiettivo è quello di porre i collaboratori in una posizione tale da non dover ricorrere ad azioni commerciali non coerenti con la realtà di Banca Popolare Etica al solo fine di assicurarsi un maggior profitto.

**PARTE VARIABILE:** collegata all'azione commerciale e di carattere culturale volta ad allargare e consolidare la rete territoriale della clientela e dei soci. La determinazione di questa parte non è quindi esclusivamente basata sul numero effettivo di affari conclusi quanto piuttosto sul complesso delle attività dal Banchiere esercitate e, in particolare, sulla sua capacità di accompagnare il cliente anche in un'ottica consulenziale e sulla capacità di gestione dei rapporti con la struttura organizzativa locale dei soci del territorio di riferimento e delle iniziative di comunicazione e promozione culturale locale della Banca.

Così come già evidenziato per i dipendenti, a seguito dell'accordo sindacale siglato in data 11/06/2013, la Banca si è impegnata a riconoscere n. 4 azioni ordinarie quale quota del Premio di Produttività relativa all'esercizio 2012 a tutto il personale dipendente ovvero operante presso Banca Popolare Etica con contratto di agenzia in servizio al 31/12/2012 e in servizio al momento dell'erogazione. L'impegno economico è stato previsto nel bilancio di esercizio 2013 e il riconoscimento è subordinato all'approvazione dell'Assemblea dei Soci del 2014.

Coerentemente con la struttura di remunerazione sopra richiamata, con l'obiettivo di stabilizzazione dei contratti di lavoro, di valorizzazione del ruolo del Banchiere Ambulante nel modello distributivo di Banca Popolare Etica, il contratto in essere definisce gli elementi della parte di retribuzione variabile, come segue:

- a) sviluppo professionale,
- b) mobilità programmata sul territorio di competenza
- c) dati di mantenimento sulla raccolta diretta
- d) qualità/quantità del lavoro svolto
- e) attività di sviluppo

f) attività di cooperazione (intesa come la possibilità di prevedere un riconoscimento a seguito dei risultati aziendali e in linea a quanto riconosciuto ai dipendenti come Premio Aziendale - il criterio di determinazione del corrispettivo viene ricompreso nell'ambito dei criteri adottati per tutti i dipendenti di Banca Popolare Etica)

Inoltre vengono garantiti ai Banchieri Ambulanti

- tutti i beni strumentali necessari allo svolgimento dell'attività;
- la copertura economica rispetto alla normativa vigente in caso di malattia e/o maternità;
- il contributo previdenziale pari al 3% della parte fissa del compenso sulla posizione individuale del Banchiere che aderisce al Fondo "Pensplan Plurifonds linea Aequitas"
- un'indennità di fine mandato collegata ad una percentuale della parte variabile su base annua.

Inoltre il contratto stabilisce che la Banca, riconoscendo l'importanza della formazione, si impegna, oltre che a garantire la formazione obbligatoria prevista per legge facendosi carico dell'organizzazione e dei relativi costi, a definire un piano annuale di formazione professionale in linea con il Piano Strategico e il Budget annuale e a contribuire alle spese sostenute per il viaggio, il vitto e l'alloggio in occasione degli eventi formativi concordati o promossi dalla Banca.

Il contratto stabilisce inoltre che, con cadenza annuale, le parti si incontreranno per la definizione del piano commerciale organizzativo e operativo riferito all'esercizio in essere, in linea con le linee guida definite dall'Istituto.

### **C) COLLABORAZIONI E INCARICHI PROFESSIONALI**

I criteri di conferimento degli incarichi professionali e di collaborazione sono ispirati a principi di competenza, economicità, trasparenza e correttezza.

Tutti i compensi e/o le somme a qualsiasi titolo corrisposte ai soggetti di cui sopra sono adeguatamente documentati e comunque proporzionati all'attività svolta, anche in considerazione delle condizioni di mercato e delle norme di legge applicabili.

Per quanto riguarda i rapporti di Stage è previsto il riconoscimento di un contributo spese mensile per i singoli tirocinanti, in linea con le disposizioni di legge, nonché la corresponsione del buono pasto giornaliero, se dovuto in base all'orario di svolgimento dello Stage.

#### **Controlli di conformità e informazioni all'assemblea**

I sistemi di remunerazione di gruppo sono definiti per tempo dal CdA della Capogruppo e approvati dall'assemblea. Essi sono sottoposti al vaglio preventivo della funzione di conformità e prevedono il coinvolgimento di tutte le funzioni potenzialmente interessate (Pianificazione e Controlli, Gestione e Sviluppo Risorse Umane). Il Consiglio di Amministrazione delle singole società appartenenti al gruppo dà poi attuazione alle politiche e prassi definite a livello di gruppo.

Annualmente la funzione di revisione interna di gruppo verifica la rispondenza delle prassi di remunerazione alle politiche approvate e alle disposizioni di vigilanza in tema sottoponendo agli organi sociali e alla Direzione di ciascuna componente del gruppo le evidenze riscontrate e le eventuali anomalie per l'adozione di eventuali misure correttive, nonché all'assemblea della Capogruppo gli esiti della verifica condotta.

Ai sensi della lettera f) dell'allegato 1 delle disposizioni, vengono riportate di seguito le "aree di attività" delle società del Gruppo con la ripartizione delle informazioni aggregate sulle remunerazioni complessive di tutto il personale relativamente all'anno 2013.

**TAVOLA 15**  
**SISTEMI E PRASSI DI REMUNERAZIONE ED INCENTIVAZIONE GRUPPO BANCA POPOLARE ETICA**

Capogruppo - Banca Popolare Etica	Retribuzione				
	Nr. <sup>8</sup>	Fissa <sup>9</sup>	% Fissa	Variabile <sup>10</sup>	% Variabile
Amministratori <sup>11</sup>	13	289	100,0%		
Sindaci <sup>12</sup>	3	79	100,0%		
Direzione <sup>13</sup>	2	433	97,7%	10	2,3%
Responsabili e addetti Staff <sup>14</sup>	31	1.437	94,4%	85	5,6%
Responsabili e addetti Aree <sup>15</sup>	67	2.659	94,2%	165	5,8%
Rete Commerciale <sup>16</sup>	116	4.325	94,4%	257	5,6%
Banchieri Ambulanti	25	657	42,4%	892	57,6%

<sup>8</sup> Per quanto riguarda il personale dipendente il numero di risorse prese a riferimento comprende anche il personale cessato in corso d'anno.

<sup>9</sup> La remunerazione fissa è riportata in tabella secondo il criterio di competenza e non per cassa.

Nella remunerazione fissa degli Amministratori e Sindaci sono compresi anche gli importi relativi alle polizze assicurative a loro riconosciute.

Nella remunerazione fissa dei Dipendenti sono compresi i *fringe benefits* (riconosciuti solo ad alcuni dipendenti), gli importi relativi alle polizze infortuni, sanitari e *Long Term Care* previste per tutti i dipendenti; il contributo previdenziale aggiuntivo che l'azienda versa sulla posizione individuale ai dipendenti che hanno aderito al Fondo Pensione Integrativo e il TFR.

Nella remunerazione fissa dei Banchieri Ambulanti sono compresi il contributo previdenziale aggiuntivo che l'azienda riconosce ai Banchieri che aderiscono al Fondo Pensione Integrativo, il FIRR e l'indennità di fine mandato così come previsto dal contratto di agenzia.

Tutti gli importi relativi alla remunerazione fissa sono riportati al netto di eventuali rimborsi spese riconosciuti agli interessati.

<sup>10</sup> La remunerazione variabile è riportata in tabella secondo il criterio di cassa e non per competenza.

Per tutto il personale dipendente per l'anno 2013 la remunerazione variabile è costituita esclusivamente dal Premio Aziendale relativo all'esercizio 2012, ad eccezione di un riconoscimento a tantum erogato ad un dipendente per un particolare incarico ad interim assunto in corso d'anno.

Si precisa che oltre a quanto indicato nella tabella, sono state riconosciute in corso d'anno al personale dipendente e ai Banchieri Ambulanti aventi i requisiti previsti, complessivamente 654 azioni ordinarie quale quota del premio aziendale relativo all'esercizio 2011 così come previsto da accordo sindacale del 23/05/2012 e approvato dall'assemblea dei soci del 18/05/2013.

<sup>11</sup> Lo scorso 18 maggio 2013 l'assemblea dei soci ha eletto il nuovo Consiglio di Amministrazione della Capogruppo; 5 membri, compreso il Presidente, sono stati confermati, mentre sono entrati a far parte del nuovo CdA 8 nuovi consiglieri; pertanto gli amministratori che hanno svolto il loro operato nel corso del 2013 sono stati complessivamente 21.

<sup>12</sup> Lo scorso 18 maggio 2013 l'assemblea dei soci ha eletto il nuovo Collegio Sindacale della Capogruppo; 2 membri, compreso il Presidente, sono stati confermati, mentre è entrato a far parte del nuovo Collegio 1 nuovo sindaco; pertanto i sindaci che hanno svolto il loro operato nel corso del 2013 sono stati complessivamente 4.

<sup>13</sup> A luglio del 2013 si è risolto consensualmente il rapporto di lavoro con il Vice Direttore Generale; i dati relativi alla remunerazione fissa comprendono l'importo riconosciuto al VDG quale incentivo all'esodo; la remunerazione variabile si riferisce esclusivamente al Direttore Generale.

<sup>14</sup> Sono stati considerati i responsabili e gli addetti dei seguenti servizi: Segreteria Generale e Legale Societario, Pianificazione e Controlli, Gestione e Sviluppo Risorse Umane, Compliance e Antiriciclaggio, Internal Audit, Qualità del Credito e Contenzioso, Finanza e Bilancio con l'uff. Finanza e l'uff. Contabilità e Bilancio.

<sup>15</sup> Sono stati considerati i responsabili e gli addetti dei seguenti uffici: Area Commerciale, Rete Commerciale e Prodotti, Area Innovazione, Area Crediti, Fidi, Crediti Speciali, Area Organizzazione, Sviluppo Organizzativo, Information Technology, Tecnico Logistico e Acquisti, Servizi Accentrati, Area Socio-Culturale, Soci, Relazione Culturale e RSI, Comunicazione di Gruppo.

<sup>16</sup> Sono stati considerati i responsabili e gli addetti delle quattro Aree Territoriali e delle Filiali presenti sul territorio nazionale.

Partecipata - Etica Sgr	Retribuzione				
	Nr. <sup>17</sup>	Fissa <sup>18</sup>	% Fissa	Variabile <sup>19</sup>	% Variabile
Amministratori	11	1323	100,0%		
Sindaci	3	24	100,0%		
Direzione <sup>20</sup>	2	121	87,8%	17	12,2%
Funzioni di controllo (Servizio Legale, Amministrazione, Amministrazione Fondi)	8	368	96,4%	14	3,6%
Funzioni di sviluppo (Area Commerciale, Area Ricerca, Servizio Marketing)	8	367	96,8%	12	3,2%

Ai sensi della lettera g) dell'allegato 1 delle disposizioni, si forniscono le seguenti informazioni aggregate con riferimento alle remunerazioni ripartite tra le varie categorie del personale più rilevante (organico di riferimento: 31/12/2013).

Capogruppo - Banca Popolare Etica Personale più rilevante	Retribuzione				
	Nr.	Fissa	% Fissa	Variabile	% Variabile
Comitato Esecutivo e Comitato Parti Correlate <sup>21</sup>	8	236	100,0%		
Direttore Generale	1	151	93,7%	10	6,3%
Responsabile dell'Area Commerciale, Responsabile Area Crediti, Responsabile Area Socio Culturale e Responsabili di Area territoriale,	7	540	95,3%	26	4,7%
Responsabili delle Funzioni di Controllo interno (Segreteria Gen e Legale Societario, <i>Internal Audit</i> , Gest. e Sviluppo RU, Finanza e Bilancio, Finanza, Contabilità e Bilancio, Pianificazione e Controlli, <i>Compliance</i> e Antiriciclaggio, Qualità del credito e contenzioso)	9	627	95,0%	33	5,0%

<sup>17</sup> Il numero di risorse prese a riferimento comprende anche il personale cessato o assunto in corso d'anno.

<sup>18</sup> La remunerazione fissa è riportata in tabella secondo il criterio di competenza e non per cassa.

Nella remunerazione fissa sono compresi i fringe benefits riconosciuti ad alcuni dipendenti, e gli importi relativi alle polizze infortuni (solo per rischi professionali), sanitaria e previste per tutti i dipendenti; sono compresi inoltre gli importi corrisposti per Amministratori e Sindaci relativamente alle polizze assicurative a loro riconosciute. Tutti gli importi relativi alla remunerazione fissa sono riportati al netto di eventuali rimborsi spese riconosciuti agli interessati.

<sup>19</sup> La remunerazione variabile è riportata in tabella secondo il criterio di cassa e non per competenza.

La remunerazione variabile del Direttore è costituita per l'anno 2013 dal Premio Aziendale e da un bonus.

<sup>20</sup> La direzione comprende una risorsa di supporto assunta negli ultimi mesi dell'anno.

<sup>21</sup> A seguito del rinnovo del CdA avvenuto a maggio 2013, lo stesso CdA con apposita delibera ha provveduto a nominare i nuovi membri del Comitato Esecutivo e i nuovi membri del Comitato parti Correlate; i dati retributivi riportano quanto riconosciuto nel corso dell'intero anno 2013, anche ai membri uscenti che hanno ricoperto tali ruoli fino a maggio 2013.

Partecipata - Etica Sgr Personale più rilevante	Retribuzione				
	Nr.	Fissa	% Fissa	Variabile	% Variabile
Direttore Generale	1	115	87,2%	17	12,8%
Responsabili delle funzioni di controllo (Servizio Legale, Amministrazione, Amministrazione Fondi)	3	186	96,8%	6	3,2%
Responsabili e collaboratori delle funzioni di sviluppo (Area Commerciale, Area Ricerca, Servizio Marketing)	4	269	97,1%	8	2,9%

Nel 2013 non sono stati inoltre corrisposti pagamenti per trattamenti di inizio o fine rapporto nei confronti del personale più rilevante.

Si specifica, infine, che nella Nota integrativa al bilancio di ciascuna società sono riportati i costi derivanti dai compensi complessivamente corrisposti agli amministratori, ai sindaci e ai dirigenti ai sensi del par. 16 dello IAS.