
CASSA DI RISPARMIO DI FERMO S.p.A.

BILANCIO
2014

CASSA DI RISPARMIO DI FERMO S.p.A.

SEDE LEGALE, PRESIDENZA, DIREZIONE GENERALE

Via Don Ernesto Ricci, 1 - 63900 FERMO

Tel. 0734 2861 - Fax 0734 286201

e-mail: segrgen@carifermo.it - www.carifermo.it

Capitale sociale Euro 39.241.087,50

Codice Fiscale, Partita IVA ed iscrizione CCIAA di Fermo 00112540448

Numero di iscrizione all'Albo delle Banche presso la Banca d'Italia 5102

Numero di iscrizione alla Sezione D presso IVASS 26972

Codice ABI 6150.7

Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia



CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Presidente: Amedeo GRILLI

Vice Presidente: Maurizio VIRGILI

Consiglieri:

Giampaolo BRIANZA - Alessandro COHN

Andrea LIVIO - Michele MAIANI - Renato MAZZOCCONI

Domenico SELVA - Alessandra VITALI ROSATI - Rodolfo ZENGARINI

Amministratore delegato

Alessandro COHN

Vice Direttore generale

Marino SILVI

Direttore centrale

Marchetto MORRONE MOZZI

COLLEGIO SINDACALE

Presidente: Giancarlo OLIVIERI

Sindaci effettivi:

Stefano COMINETTI - Renato TORQUATI

Sindaci Supplenti:

Rosalba ANDRENACCI - Giuseppe MARCANTONI

PRESENZA TERRITORIALE



S U C C U R S A L I

| | |
|--------------------------------------|---|
| FERMO | Via Don Ernesto Ricci, 1 Via Vecchiotti, 18 Corso Marconi, 19 (loc. Lido di Fermo) Viale del Lido, 21 (loc. Marina Palmense) Via Romolo Murri, 1 Piazza Mascagni, 4 Succursale SANTA CATERINA: Viale Trieste, 154 |
| ASCOLI PICENO | Viale Indipendenza, 22 |
| BELLANTE (TE) | Via Milani, 10 |
| CARASSAI (AP) | Piazza Leopardi, 9 |
| CERRETO D'ESI (AN) | Via Belisario, 2 |
| CIVITANOVA MARCHE (MC) | Via Cairoli, 22 Via Saragat, 23 |
| COLLI DEL TRONTO (AP) | Via Giacomo Matteotti |
| COMUNANZA (AP) | Via Ascoli, 32 |
| CORRIDONIA (MC) | Via Sant'Anna, 4/C |
| CUPRA MARITTIMA (AP) | Via E. Ruzzi, 9 |
| FALERONE (FM) | (fraz. Piane di Falerone) - Viale della Resistenza, 95 |
| FILOTTRANO (AN) | Via XXX Giugno |
| GROTTAMMARE (AP) | Via Mario Spina, 1 |
| GROTTAZZOLINA (FM) | Via G. Verdi, 5 |
| MACERATA | Corso Cavour, 62 |
| MOGLIANO (MC) | Via XX Settembre, 64 |
| MONTALTO MARCHE (AP) | Contrada Lago, 97 |
| MONTECASSIANO (MC) | Via Ij Luglio, 8 |
| MONTEFIORE DELL'ASO (AP) | Via G. Bruno, 12 |
| MONTEGIORGIO (FM) | (fraz. Piane di Montegiorgio) - via Faleriense Est, 12 |
| MONTEGRANARO (FM) | Piazza Mazzini, 15 |
| MONTERUBBIANO (FM) | Piazza T. Calzecchi-Onesti, 9 (fraz. Rubbianello) - Via Abbadia, 27 |
| MONTE SAN GIUSTO (MC) | Via Circonvallazione, 57 |
| MONTE SAN PIETRANGELI (FM) | Via Sant'Antonio, 6 |
| MONTE URANO (FM) | Via Gramsci, 34 |
| MONTOTONE (FM) | Piazza Leopardi, 8 |
| MORROVALLE (MC) | (fraz. Trodica) - via Tiziano, 21 |
| PEDASO (FM) | Piazza Roma, 8 |
| PESCARA | Piazza Duca d'Aosta, 30 |
| PETRITOLI (FM) | Via F. Mannocchi Tornabuoni, 25 |
| PONZANO DI FERMO (FM) | (loc. Capparuccia) - Via Trieste, 14 |
| PORTO SAN GIORGIO (FM) | Via Annibal Caro, 11 Via Genova, 44 Via XX Settembre, 282 |
| PORTO SANT'ELPIDIO (FM) | Via San Giovanni Bosco, 7 Via Marina, 1 |
| POTENZA PICENA (MC) | (fraz. Porto Potenza Picena) - Via G. Rossini, 179 |
| RAPAGNANO (FM) | Viale Europa, 106 |
| RECANATI (MC) | C.da Santa Croce, 34/E (loc. Villa Musone) - Via Villa Musone |
| RIPATRANSONE (AP) | Largo Speranza, 3 |
| RIPE SAN GINESIO (MC) | Via Picena, 62 bis |
| ROMA | Via Puglie, 15/A (loc. Torre Angela) - Via del Torraccio di Torrenova 184/E (loc. Prati) - via dei Gracchi, 22/24 |
| SAN BENEDETTO DEL TRONTO (AP) | Via della Liberazione, 190 (S.S. Adriatica) Via Fiscoletti, 16 |
| SANT'ELPIDIO A MARE (FM) | Via Roma, 13 (fraz. Casette d'Ete) - Corso Garibaldi, 3 |
| SILVI (TE) | (fraz. Silvi Marina) - S.S. Adriatica Sud, 55 |
| TORRE SAN PATRIZIO (FM) | Via Roma, 10 |
| TREIA (MC) | (fraz. Passo di Treia) - Corso Garibaldi, 160 |

- INDICE -

| | |
|---|-----------|
| RELAZIONE SULLA GESTIONE E BILANCIO AL 31/12/2014 | 7 |
| <i>LA CONGIUNTURA ECONOMICA INTERNAZIONALE</i> | 12 |
| <i>IL SISTEMA BANCARIO ITALIANO</i> | 17 |
| <i>L'ATTIVITÀ DELLA BANCA</i> | 19 |
| <i>La struttura organizzativa e delle risorse</i> | 22 |
| <i>Il sistema dei controlli interni</i> | 26 |
| <i>Risk Management</i> | 27 |
| <i>Funzione di Compliance</i> | 28 |
| <i>Rischi informatici e documento programmatico sulla sicurezza</i> | 29 |
| <i>Piano di continuità operativa e "disaster recovery"</i> | 29 |
| <i>IT Audit</i> | 30 |
| <i>Privacy - D.Lgs. 196/2003</i> | 30 |
| <i>Circolare ISVAP n. 551/d del 1 marzo 2005 – Disposizioni in materia di trasparenza dei contratti di assicurazioni sulla vita</i> | 30 |
| <i>Legge 262/2005 – Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari</i> | 30 |
| <i>Legge 231/2001 – Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche</i> | 30 |
| <i>Legge 231/2007 – Prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo</i> | 31 |
| <i>Altre normative:</i> | 31 |
| <i>LA SITUAZIONE PATRIMONIALE</i> | 33 |
| <i>Gli impieghi economici</i> | 33 |
| <i>Gli impieghi finanziari</i> | 37 |
| <i>Le interessenze azionarie</i> | 38 |
| <i>La raccolta</i> | 39 |
| <i>IL CONTO ECONOMICO</i> | 41 |
| <i>Il margine d'interesse</i> | 41 |
| <i>PROVENTI OPERATIVI NETTI</i> | 42 |
| <i>RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA</i> | 43 |
| <i>Risultato corrente al lordo delle imposte</i> | 44 |
| <i>UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO</i> | 45 |
| <i>L'ANALISI PER FLUSSI</i> | 46 |
| <i>ANALISI PER INDICI</i> | 47 |
| <i>Verifica degli obiettivi</i> | 49 |
| <i>Documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 2 del 6 febbraio 2009</i> | 50 |
| <i>Documento Banca d'Italia del 15/03/2013 prot. N° 0265719/13</i> | 51 |
| <i>Evoluzione prevedibile della gestione</i> | 52 |
| <i>PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DELL'ESERCIZIO</i> | 53 |
| <i>Conclusioni</i> | 54 |
| STATO PATRIMONIALE: ATTIVO | 55 |
| STATO PATRIMONIALE: PASSIVO..... | 56 |
| CONTO ECONOMICO | 57 |
| <i>PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA</i> | 58 |
| <i>PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2014</i> | 59 |
| <i>RENDICONTO FINANZIARIO: Metodo Indiretto</i> | 61 |
| NOTA INTEGRATIVA | 63 |
| PARTE A | 65 |
| POLITICHE CONTABILI | 65 |
| A.1 – PARTE GENERALE..... | 67 |
| <i>Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali</i> | 67 |
| <i>Sezione 2 – Principi generali di redazione</i> | 68 |
| <i>Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio</i> | 69 |
| <i>Sezione 4 – Altri aspetti</i> | 69 |
| A2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO | 70 |
| 1 - ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE..... | 70 |
| a) Criteri di iscrizione | 70 |
| b) Criteri di classificazione | 70 |
| c) Criteri di valutazione | 70 |
| d) Criteri di cancellazione..... | 70 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 70 |

| | |
|---|----|
| 2 - ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA | 71 |
| a) Criteri di iscrizione | 71 |
| b) Criteri di classificazione | 71 |
| c) Criteri di valutazione..... | 71 |
| d) Criteri di cancellazione | 71 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 71 |
| 3 - ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA | 72 |
| a) Criteri di iscrizione | 72 |
| b) Criteri di classificazione | 72 |
| c) Criteri di valutazione..... | 72 |
| d) Criteri di cancellazione | 72 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 72 |
| 4- CREDITI VERSO CLIENTELA E BANCHE | 73 |
| a) Criteri di iscrizione | 73 |
| b) Criteri di classificazione | 73 |
| c) Criteri di valutazione..... | 73 |
| d) Criteri di cancellazione | 74 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 74 |
| 5 - ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL <i>FAIR VALUE</i> | 74 |
| a) Criteri di iscrizione | 74 |
| b) Criteri di classificazione | 74 |
| c) Criteri di valutazione..... | 74 |
| d) Criteri di cancellazione | 74 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 74 |
| 6 - OPERAZIONI DI COPERTURA..... | 74 |
| 7 - PARTECIPAZIONI | 74 |
| 8 - ATTIVITA' MATERIALI | 75 |
| a) Criteri di iscrizione | 75 |
| b) Criteri di classificazione | 75 |
| c) Criteri di valutazione..... | 75 |
| d) Criteri di cancellazione | 75 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 75 |
| 9 - ATTIVITA' IMMATERIALI | 75 |
| a) Criteri di classificazione..... | 75 |
| b) Criteri di iscrizione e valutazione | 75 |
| c) Criteri di cancellazione | 76 |
| d) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 76 |
| 10 - ATTIVITA' NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE..... | 76 |
| 11 - FISCALITA' CORRENTE E DIFFERITA | 76 |
| a) Criteri di classificazione..... | 76 |
| b) Criteri di iscrizione e valutazione | 76 |
| c) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 76 |
| 12- FONDI PER RISCHI ED ONERI..... | 77 |
| a) Criteri di iscrizione e cancellazione | 77 |
| b) Criteri di classificazione | 77 |
| c) Criteri di valutazione..... | 77 |
| d) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 77 |
| 13- DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE | 77 |
| a) Criteri di iscrizione | 77 |
| b) Criteri di classificazione | 78 |
| c) Criteri di valutazione..... | 78 |
| d) Criteri di cancellazione | 78 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 78 |
| 14 - PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE | 78 |
| a) Criteri di iscrizione | 78 |
| b) Criteri di classificazione | 78 |
| c) Criteri di valutazione..... | 78 |
| d) Criteri di cancellazione | 78 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 78 |
| 15 - PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL <i>FAIR VALUE</i> | 79 |
| a) Criteri di iscrizione | 79 |
| b) Criteri di classificazione | 79 |
| c) Criteri di valutazione..... | 79 |
| d) Criteri di cancellazione | 79 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 79 |
| 16 - OPERAZIONI IN VALUTA | 79 |
| a) Criteri di iscrizione e cancellazione | 79 |
| b) Criteri di classificazione e valutazione | 79 |
| c) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali..... | 80 |

| | |
|---|------------|
| 17 - ALTRE INFORMAZIONI | 80 |
| 17.1 - Trattamento di fine rapporto del personale | 80 |
| a) Criteri di iscrizione | 80 |
| b) Criteri di classificazione | 80 |
| c) Criteri di valutazione | 80 |
| d) Criteri di cancellazione | 80 |
| e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali | 80 |
| 17.2 - Azioni proprie | 80 |
| 17.3 - Dividendi e riconoscimento ricavi | 80 |
| A3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE | 81 |
| A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, fair value ed effetti sulla redditività complessiva | 81 |
| A4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE | 82 |
| <i>Informativa di natura qualitativa</i> | <i>82</i> |
| A.4.1 Livelli di fair value 2 e 3: tecniche di valutazione e input utilizzati | 82 |
| <i>Informativa di natura quantitativa</i> | <i>84</i> |
| A.4.5 Gerarchia del fair value | 84 |
| A.4.5.2 Variazioni annue delle attività valutate al fair value su base ricorrente (livello 3) | 85 |
| A.4.5.4 Attività e passività non valutate al fair value o valutate al fair value su base non ricorrente: ripartizione per livelli di fair value | 86 |
| PARTE B | 87 |
| INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE | 87 |
| ATTIVO | 89 |
| Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10 | 89 |
| Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20 | 89 |
| Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40 | 91 |
| Sezione 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50 | 94 |
| Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60 | 95 |
| Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70 | 96 |
| Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110 | 99 |
| Sezione 12 – Attività immateriali – Voce 120 | 101 |
| Sezione 13 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 130 dell'attivo e Voce 80 del passivo | 103 |
| Sezione 15 – Altre attività – Voce 150 | 107 |
| PASSIVO | 108 |
| Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10 | 108 |
| Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20 | 109 |
| Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30 | 109 |
| Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40 | 110 |
| Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80 | 111 |
| Sezione 10 – Altre passività – Voce 100 | 111 |
| Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110 | 112 |
| Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri – Voce 120 | 117 |
| Sezione 14 – Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200 | 122 |
| ALTRE INFORMAZIONI | 126 |
| PARTE C | 129 |
| INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO | 129 |
| Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20 | 131 |
| Sezione 2 – Le commissioni - Voci 40 e 50 | 132 |
| Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voce 70 | 134 |
| Sezione 4 – Il risultato netto dell'attività di negoziazione - Voce 80 | 134 |
| Sezione 6 – Utili (Perdite) da cessione/riacquisto – Voce 100 | 135 |
| Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130 | 136 |
| Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150 | 138 |
| Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160 | 141 |
| Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170 | 141 |
| Sezione 12 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali – Voce 180 | 142 |
| Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190 | 142 |
| Sezione 17 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240 | 143 |
| Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente – Voce 260 | 144 |
| Sezione 21 – Utile per azione | 145 |
| PARTE D | 147 |

| | |
|--|------------|
| INFORMATIVA DI SETTORE..... | 147 |
| PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA | 149 |
| PARTE E..... | 151 |
| INFORMAZIONI SUI RISCHI E SULLE RELATIVE POLITICHE DI COPERTURA..... | 151 |
| <i>Premessa.....</i> | 153 |
| SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO | 155 |
| <i>Informazioni di natura qualitativa.....</i> | 155 |
| 1. <i>Aspetti generali.....</i> | 155 |
| 2. <i>Politiche di gestione del rischio di credito</i> | 155 |
| 2.1 <i>Aspetti organizzativi.....</i> | 155 |
| 2.2 <i>Sistemi di gestione, misurazione e controllo</i> | 156 |
| 2.3 <i>Tecniche di mitigazione del rischio di credito</i> | 157 |
| 2.4 <i>Attività finanziarie deteriorate.....</i> | 157 |
| <i>Informazioni di natura quantitativa.....</i> | 159 |
| A. QUALITÀ DEL CREDITO | 159 |
| A.1 <i>Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale</i> | 159 |
| A.1.4 <i>Esposizione creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde.....</i> | 162 |
| A.1.5 <i>Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive</i> | 162 |
| A.1.6 <i>Esposizioni creditizie per cassa e fuori bilancio verso clientela: valori lordi e netti</i> | 162 |
| A.1.7 <i>Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde</i> | 164 |
| A.1.8 <i>Esposizioni creditizie per cassa verso clientela: dinamica delle rettifiche di valore complessive</i> | 164 |
| A.2 <i>Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni ed interni.....</i> | 165 |
| A.2.1 <i>Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating esterni</i> | 165 |
| A.2.2 <i>Distribuzione delle esposizioni per cassa e "fuori bilancio" per classi di rating interni</i> | 165 |
| A.3 <i>Distribuzione delle esposizioni garantite per tipologia di garanzia.....</i> | 166 |
| A.3.2 <i>Esposizioni creditizie verso clientela garantite.....</i> | 166 |
| B. DISTRIBUZIONE E CONCENTRAZIONE DELLE ESPOSIZIONI CREDITIZIE | 167 |
| B.1 <i>Distribuzione settoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio).....</i> | 167 |
| B.2 <i>Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)</i> | 169 |
| B.2.1 <i>Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio).....</i> | 170 |
| B.3 <i>Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio).....</i> | 170 |
| B.3.1 <i>Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio).....</i> | 171 |
| B.4 <i>Grandi esposizioni</i> | 171 |
| E. OPERAZIONI DI CESSIONE | 172 |
| A. <i>ATTIVITA' FINANZIARIE CEDUTE E NON CANCELLATE INTEGRALMENTE</i> | 172 |
| <i>Informazioni di natura qualitativa</i> | 172 |
| <i>Informazioni di natura quantitativa</i> | 172 |
| E.1 <i>Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero.....</i> | 172 |
| E.2 <i>Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio.....</i> | 173 |
| SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO..... | 174 |
| 2.1 <i>Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio di negoziazione di vigilanza</i> | 174 |
| <i>Informazioni di natura qualitativa.....</i> | 174 |
| A. <i>Aspetti generali.....</i> | 174 |
| B. <i>Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo</i> | 175 |
| <i>Informazioni di natura quantitativa.....</i> | 176 |
| 1. <i>Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari.....</i> | 176 |
| 2. <i>Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione</i> | 180 |
| 3. <i>Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività</i> | 180 |
| 2.2 <i>Rischio di tasso di interesse e di prezzo - portafoglio bancario</i> | 182 |
| <i>Informazioni di natura qualitativa</i> | 182 |
| A. <i>Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo</i> | 182 |
| B. <i>Attività di copertura del fair value</i> | 183 |
| C. <i>Attività di copertura dei flussi finanziari</i> | 183 |
| D. <i>Attività di copertura di investimenti esteri.....</i> | 183 |
| <i>Informazioni di natura quantitativa</i> | 184 |
| 1. <i>Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie.....</i> | 184 |
| 2. <i>Portafoglio bancario: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività.</i> | 191 |

| | |
|---|------------|
| 2.3 <i>Rischio di cambio</i> | 193 |
| Informazioni di natura qualitativa | 193 |
| A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di cambio | 193 |
| Informazioni di natura quantitativa | 193 |
| 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività | 194 |
| 2.4 <i>Gli strumenti derivati</i> | 194 |
| A. Derivati finanziari | 194 |
| A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi..... | 194 |
| A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti | 195 |
| A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti | 196 |
| A.5 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione | 197 |
| A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali | 197 |
| B. Derivati Creditizi | 197 |
| SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ | 198 |
| <i>Informazioni di natura qualitativa</i> | 198 |
| A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di liquidità | 198 |
| <i>Informazioni di natura quantitativa</i> | 200 |
| 1. Distribuzione temporale per durata residua contrattuale delle attività e passività finanziarie | 201 |
| 2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio | 209 |
| 3. Informativa sulle attività di proprietà impegnate non iscritte in bilancio | 209 |
| SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI | 210 |
| <i>Informazioni di natura qualitativa</i> | 210 |
| A. Aspetti generali, processi di gestione e metodi di misurazione del rischio operativo | 210 |
| Rischi legali | 211 |
| Contenzioso in materia di anatocismo..... | 211 |
| Contenzioso in materia di revocatorie fallimentari | 212 |
| Contenzioso per cause titoli | 212 |
| Normativa fiscale | 212 |
| PARTE F | 213 |
| INFORMAZIONI SUL PATRIMONIO | 213 |
| SEZIONE 1 - IL PATRIMONIO DELL'IMPRESA | 215 |
| A. <i>Informazioni di natura qualitativa</i> | 215 |
| B. <i>Informazioni di natura quantitativa</i> | 216 |
| B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione | 216 |
| B.2 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione..... | 217 |
| B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue..... | 217 |
| B.4 Riserve da valutazione relative a piani a benefici definiti: variazioni annue | 217 |
| SEZIONE 2 – I FONDI PROPRI E I COEFFICIENTI DI VIGILANZA..... | 218 |
| 2.1 <i>Fondi Propri</i> | 218 |
| 1. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1)..... | 218 |
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET 1) | 218 |
| D. Elementi da dedurre dal CET 1 | 218 |
| E. Regime transitorio – Impatto su CET 1 (+/-)..... | 219 |
| 2. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT 1) | 219 |
| 3. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)..... | 219 |
| O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-) | 219 |
| B. Informazioni di natura quantitativa..... | 220 |
| 2.2 <i>Adeguatezza patrimoniale</i> | 221 |
| A. Informazioni di natura qualitativa | 221 |
| B. Informazioni di natura quantitativa..... | 222 |
| PARTE H | 223 |
| OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE | 223 |
| INFORMAZIONI DI CARATTERE GENERALE..... | 225 |
| 1. <i>Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica (in unità di Euro)</i> | 225 |
| 2. <i>Informazioni sulle transazioni con parti correlate (in migliaia di Euro)</i> | 226 |
| ALLEGATI DI BILANCIO | 227 |
| SEZIONI E PROSPETTI NON COMPILATI..... | 231 |
| IMMOBILI | 237 |
| ELENCO INTERESSENZE AZIONARIE DEL PORTAFOGLIO DISPONIBILE PER LA VENDITA | 239 |
| DETTAGLIO DEI PRESTITI OBBLIGAZIONARI EMESSI, IN ESSERE ALLA DATA DI BILANCIO | 240 |

| | |
|--|------------|
| RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE | 243 |
| RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE..... | 249 |
| REDATTA DALLA KPMG S.P.A | 249 |
| RIASSUNTO DEL VERBALE DELL'ASSEMBLEA..... | 254 |

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Adunanza del 10 Marzo 2015

**Relazione sulla gestione e
Bilancio al 31/12/2014**

Signori Soci,

nel presentare il bilancio relativo all'esercizio 2014 desidero richiamare le osservazioni svolte a conclusione del bilancio per l'esercizio 2013 quando esprimevamo fondati timori circa le avverse prospettive economiche e l'impatto che avrebbe avuto il prolungarsi della più lunga crisi economica dal dopoguerra in poi.

Le lancette della congiuntura del 2014 hanno infatti puntualmente mostrato forti elementi di incertezza riguardanti lo stato delle principali economie. Infatti, se da un lato la crescita economica ha accelerato in maniera significativa negli Stati Uniti, dall'altro resta debole in Giappone e mostra segni di rallentamento in Cina e nelle altre economie emergenti mentre in Russia la congiuntura evidenzia una brusca frenata.

Alcune crisi internazionali hanno condizionato lungamente l'attività economica destabilizzando altresì i mercati finanziari. Giova ricordare la sempre latente crisi Ucraina, con i suoi innumerevoli riflessi tra i quali non vanno sottaciuti quelli connessi alle esportazioni verso la Russia, e la irrisolta crisi finanziaria della Grecia, resa quanto mai insidiosa dagli irrituali annunci della rinnovata compagine governativa.

Per quel che ci riguarda più da vicino, osserviamo che nell'area Euro l'attività economica stenta ancora a riprendere, condizionata da una disoccupazione che resta su livelli estremamente elevati e da una domanda interna a sua volta frenata dalla continua decrescita degli investimenti pubblici e privati.

Pur con difficoltà legate alla ricerca del più vasto consenso, la BCE ha varato misure di espansione monetaria appropriate e progressive volte a facilitare la ripresa economica. Il risultato di tali politiche, è emblematicamente rappresentato dalla situazione dei tassi a breve termine del mercato monetario, divenuti negativi, che rappresentano una novità di assoluto rilievo da affrontare prima ancora sul piano culturale e poi su quello meramente operativo.

La variazione dei prezzi riflette lo stato di debolezza della domanda aggregata. Per la prima volta dal 2009, l'inflazione al consumo sui dodici mesi, rilevata nel mese di dicembre 2014, è risultata negativa nell'area Euro nel suo complesso. Ne risentono le aspettative d'inflazione a medio e a lungo termine, il cui affievolimento va decisamente contrastato.

L'Italia è uno dei Paesi dell'area UE che incontrano maggiori difficoltà ad avviarsi sul sentiero della crescita e ad uscire dalla spirale della crisi economica. La variazione annua del PIL resta negativa da oltre trentasei mesi e gli investimenti, rispetto al 2007, sono scesi di oltre il 25 per cento.

La crisi economica ha interessato inoltre interi distretti industriali ponendo in gravi difficoltà oltre alle imprese, anche ampi strati della popolazione residente e, attraversando orizzontalmente il tessuto economico, ha avuto ripercussioni negative ampie e chiaramente avvertite ad ogni livello.

Certo si è che per effetto della ridotta dimensione, molte imprese domestiche, non escluse quelle che più da vicino conosciamo, hanno risentito più rapidamente della grave situazione di crisi dei mercati mondiali determinando situazioni diffuse di sofferenza economica che ben presto si sono evidenziate anche nei rispettivi rapporti verso il sistema bancario il quale, dopo aver stentatamente superato la crisi finanziaria del 2008, è stato nuovamente posto in grave tensione per effetto del consistente incremento delle sofferenze.

La stessa Regione Marche, per decenni modello di sviluppo economico sano ed originale, è stata teatro del crollo dell'economia di un distretto industriale storicamente affermato, come quello del fabrianese, le cui conseguenze hanno poi avuto severi impatti anche nel mondo dell'imprenditoria bancaria.

Nell'anno, il sistema bancario Europeo è stato interessato dall'avvio del *Single Supervisory Mechanism* (SSM) avvenuto il 4/11/2014 e dall'esito degli stress test e degli *Asset Quality Review*, meglio noti con il loro acronimo AQR che lo hanno preceduto ed hanno riguardato le banche più significative.

Escluse alcune lodevoli eccezioni, i risultati hanno evidenziato una generalizzata problematicità delle banche italiane, alcune delle quali sono chiamate ad adeguare i livelli dei fondi propri in una fase in cui ciò è significativamente disagevole.

Il modello anglosassone definito "*originate to distribute*", si è diffuso parallelamente alla radicale modifica degli standard normativi che avevano in passato sostanzialmente garantito l'ordinato sviluppo del mondo delle imprese bancarie. Tali modifiche regolamentari, in parte corrette con il Regolamento UE 575/2013, hanno indirette responsabilità per aver esercitato una spinta verso l'assunzione di modelli fortemente prociclici che hanno, prima favorito l'abnorme crescita, e, subito dopo, hanno accelerato la pesante caduta del ciclo economico.

La nostra banca è da sempre stata orientata verso un modello d'impresa, certamente di stampo tradizionale, dove l'assunzione di rischio è direttamente funzionale al sostegno dello sviluppo del tessuto economico di riferimento, mediante un accesso diretto e privilegiato allo stock di ricchezza finanziaria delle famiglie e con presidi di liquidità e di patrimonializzazione che consentano di assorbire e superare senza shock eventuali situazioni di tensione dei mercati.

E proprio questa particolarità della nostra banca spiega l'andamento meno volatile dei risultati economici i quali vengono poi sinteticamente espressi nella rilevante dotazione patrimoniale.

Nel corso del 2014, proprio per i motivi anzidetti, non sono mancati i segnali di affievolimento della qualità del credito, quale diretta conseguenza della grave crisi congiunturale, come è anche segnalato da un innalzamento del rapporto tra crediti anomali sul totale dei crediti a Clientela, sia pur attenuato rispetto ai primi dati forniti dal Sistema.

Nel prendere atto della peggiorata situazione congiunturale, la Banca come sempre, ha fortemente rafforzato i già notevoli presidi a fronte del rischio di credito come potrà facilmente evincersi dalla lettura dei dati finanziari.

Le vicende congiunturali hanno certamente assorbito molte delle nostre energie ma ciò non può indurci a dimenticare le tappe essenziali dello sviluppo tecnico ed organizzativo vissuto dall'Istituto nel decorso esercizio.

Va, in particolare ricordato, che nel mese di agosto, dopo un percorso caratterizzato dalla ricerca della più ampia e convinta condivisione degli obiettivi, è stato siglato un accordo tra Banca e tutte le OO.SS. presenti in Banca, per la definizione e gestione degli esuberanti di Personale che avrà notevoli effetti nella direzione dell'alleggerimento dei costi amministrativi aziendali.

In attuazione al piano d'impresa, si è allargata la collaborazione con Caricese srl, società controllata da C.S.E., specializzata nella lavorazione di effetti, assegni ed altri documenti.

Le sinergie tecniche e di scopo con Caricese, grazie anche all'elevato grado di coordinamento con CSE, aumentano notevolmente le potenzialità della Banca nel rispetto degli obiettivi di efficientamento posti dal vigente Piano d'impresa.

Sul versante dei tassi, l'anno appena trascorso ha visto proseguire il costante calo dei tassi di mercato sull'onda della volontà espressa dalle competenti Autorità di fornire una risposta, di carattere prettamente monetario, alla crisi in atto. Nel mese di settembre, infatti, la BCE ha portato il tasso delle operazioni di rifinanziamento principale allo 0,05 per cento.

Ciò nonostante, il nostro margine di interesse ha registrato una sostanziale tenuta.

Il comparto della raccolta indiretta ha mostrato una lieve flessione nel confronto a/a. Per quanto attiene al risparmio gestito, nel corso dell'esercizio si è avuta una robusta inversione e, a fine esercizio, dopo anni di continue flessioni nei controvalori, ha fatto segnare una significativa inversione di tendenza. In crescita il risparmio assicurativo.

Gli impieghi economici hanno chiaramente risentito dell'avversa congiuntura. Pur in presenza di un sensibile calo dei fatturati e degli investimenti, la banca non ha fatto mancare il proprio sostegno all'imprenditoria locale. L'esercizio chiude quindi con un calo del 5,1 per cento attestando lo stock complessivo ad oltre 966 milioni di Euro.

Gli impieghi finanziari hanno positivamente risentito dell'andamento più disteso dei mercati di riferimento presentando generalizzate riprese di valore, in parte realizzate attraverso un'attività di trading che ha permesso di sostenere positivamente il margine d'intermediazione.

In data 16/12/2014 è iniziata un'ispezione generale della Banca d'Italia che si è protratta sino alla fine del mese di febbraio 2015. Alla data non è stata consegnata al Consiglio di Amministrazione la relativa relazione e, pertanto, non è qui possibile fornire alcuna indicazione circa le risultanze conclusive che, ad ogni buon conto, si auspicano favorevoli.

Sono state condivise con l'Organo ispettivo le valutazioni dei crediti ad incaglio e in sofferenza riflesse nel conto economico al 31 dicembre 2014.

Pur in un anno che ha visto perdurare la pesante difficoltà delle primarie istituzioni finanziarie italiane ed internazionali, il nostro Istituto è riuscito a concludere l'esercizio con un utile netto pari ad oltre 4 milioni di Euro.

Dopo aver più attentamente esaminato gli andamenti economici internazionali e nazionali, nel dettaglio che segue verranno esaminate le varie poste di bilancio ed i relativi andamenti storici.

LA CONGIUNTURA ECONOMICA INTERNAZIONALE

STATI UNITI

L'economia americana, pur frenando la propria corsa negli ultimi mesi dell'anno, mantiene un passo invidiabile rispetto al resto dei paesi avanzati.

Infatti, il Prodotto interno lordo ha rallentato il passo al 2,2% nel quarto trimestre del 2014, al di sotto del 2,6% inizialmente stimato. Per l'intero anno 2014 l'espansione americana ha marciato al passo del 2,4%, meglio del 2,2% della media degli anni post recessione anche se lontano dal 3,4% degli anni Novanta.

I consumi, che rappresentano oltre due terzi dell'output, nel trimestre scorso sono aumentati del 4,2%, leggermente meno rispetto al 4,3% ipotizzato in precedenza ma pur sempre l'andamento più sostenuto dall'ultimo scorcio del 2010. Gli investimenti aziendali in software e attrezzature sono lievitati del 4,8%, in calo dai tre mesi precedenti e però incoraggianti rispetto ad una prima stima ferma all'1,9 per cento.

Nel 2014 la Federal Reserve ha dichiarato conclusa la fase di espansione monetaria interrompendo gli acquisti di titoli pubblici e privati effettuata con il terzo Quantitative Easing dopo lo scoppio della crisi finanziaria del 2008. Pur se non è stata ancora indicata la data dei prossimi provvedimenti restrittivi, il dollaro ha iniziato a rafforzarsi contro tutte le principali valute, peggiorando parzialmente le ragioni di scambio dell'industria americana.

A consuntivo di fine anno l'andamento del mercato del lavoro statunitense mostra che, soltanto nel 2014, sono stati ben 2,95 milioni i nuovi posti di lavoro creati portando il tasso di disoccupazione al 6,1%. Il dato del 2014 è il miglior risultato dell'ultimo quinquennio e, complessivamente, dal 2009, i nuovi posti di lavoro sono risultati pari a più di 11 milioni.

Nel settore immobiliare, gli investimenti residenziali hanno mostrato un risveglio al 3,4% dal 3,2% dei tre mesi precedenti.

L'export fermo al +3,2% contro il +4,5% del terzo trimestre, ha sofferto a causa del rafforzamento del dollaro e delle difficoltà congiunturali di Europa e Asia.

La spesa pubblica, scesa dell'1,8%, ha risentito principalmente delle flessioni nel budget della Difesa.

L'inflazione è rimasta assente, con l'indice legato alle spese personali in calo dello 0,4 per cento.

CINA

Anche In Cina la crescita ha perso slancio pur in un quadro di bassa inflazione. Nell'ultimo trimestre del 2014, infatti, il tasso d'incremento del PIL in termini reali è sceso all'1,5 per cento sul periodo precedente, in conseguenza della debole dinamica del mercato immobiliare e dell'industria pesante. Su base annua la crescita del PIL si è attestata al 6,8%.

In un'ottica di più lungo periodo, la crescita dell'economia cinese continua a evidenziare un graduale indebolimento anche se il recente calo dei corsi petroliferi potrebbe fornire un lieve sostegno temporaneo visto l'elevato fabbisogno energetico della macchina produttiva.

L'inflazione al consumo, pari all'1,5 per cento sui dodici mesi in dicembre, si colloca attorno a minimi non più osservati da due anni e mezzo e dovrebbe diminuire ulteriormente di riflesso, sia al rallentamento della domanda, sia all'attuale debolezza dei prezzi delle materie prime.

GIAPPONE

In Giappone, dove l'economia ha perso progressivamente velocità dopo l'aumento dell'IVA in aprile, il governo ha annunciato ulteriori misure di stimolo fiscale.

La seconda stima dei dati conferma che nel terzo trimestre del 2014 il Pil in termini reali è diminuito dello 0,5 per cento sul periodo precedente.

Con la deludente performance del Pil di luglio-settembre, il Giappone ritorna in "recessione tecnica" a seguito della contrazione di due trimestri consecutivi, evidenziando condizioni

peggiori rispetto alle più negative stime della vigilia che davano un'economia in crescita congiunturale dello 0,2-3% e annualizzata del 2,4%.

Invece, al -0,4% su aprile-giugno si somma il ribasso dei tre mesi precedenti (da -1,8% a -1,9%), mentre il -1,6% annualizzato è largamente influenzato dal -7,1% del secondo trimestre.

Alla fine del 2014 il governo ha annunciato un pacchetto di stimolo e una riduzione dell'aliquota fiscale effettiva applicata alle imprese al fine di sostenere la crescita. Resta però un limite ai pacchetti di stimoli all'economia del governo che devono fare i conti con un debito pubblico oltre il 200% del Pil.

Lo stesso rialzo dell'Iva deciso nei primi mesi del 2014, era al servizio delle risorse di riordino delle spese del *welfare* e del *social security*.

Alla fine del 2014 l'inflazione al consumo è risultata in diminuzione attestandosi al 2,4 per cento, riflettendo così, in larga parte, il calo dei prezzi dei beni energetici.

REGNO UNITO

Il Regno Unito rappresenta la sesta economia mondiale e la terza a livello Europeo, trainata soprattutto dal settore dei servizi che contribuisce ai 4/5 del PIL nazionale.

Gli indicatori congiunturali segnalano un rallentamento del tasso di espansione dell'attività economica in un contesto in cui l'inflazione è scesa su livelli estremamente bassi. Ciò nonostante, i dati segnalano che è stata superata definitivamente la fase recessiva e che dal primo quadrimestre 2013 questo Paese è entrato in una fase decisamente espansiva, presentando una situazione economica che si è riassetata sui livelli pre-crisi finanziaria con un PIL che nel 2013 ha fatto registrare un incremento dell'1,7% e per il 2014 è atteso in crescita del 2,7%.

Nel corso del 2014, la sterlina ha registrato un progressivo apprezzamento contro Euro, mentre è sceso il cambio contro dollaro USA.

Anche la dinamica dei prezzi mostra valori positivi con un'inflazione che, al netto della componente alimentare, è passata dal 4,5% nel 2011 all'1,3% del 2014 e ciò contribuisce al progressivo incremento del reddito disponibile che, a sua volta, sostiene i consumi interni.

Buoni risultati sono stati raggiunti anche in termini occupazionali con un tasso di disoccupazione che è passato dal picco dell'8,4% alla fine del 2011 al 6% del 2014.

AREA EURO

Nel terzo trimestre del 2014 il PIL dell'area è cresciuto dello 0,2 per cento, sostenuto dal rialzo dei consumi delle famiglie e delle Amministrazioni pubbliche.

La domanda è stata frenata dalla nuova flessione degli investimenti, pari al -0,3 per cento, e dalla variazione delle scorte.

Tra le maggiori economie il prodotto interno lordo è tornato ad aumentare in Francia dello 0,3 per cento ed in Germania ancor più lievemente, dello 0,1 per cento, mentre è diminuito ulteriormente in Italia dello 0,1 per cento. La citata crescita dell'economia francese ha beneficiato dell'espansione dei consumi pubblici e privati e della variazione delle scorte. Anche in Germania il sostegno alla dinamica del prodotto, è derivato dall'accelerazione della spesa delle famiglie e delle Amministrazioni pubbliche.

Gli indicatori più recenti confermano la debolezza ciclica dell'economia dell'area dell'Euro e prefigurano per il quarto trimestre una crescita ancora contenuta, con andamenti diversificati tra i vari Paesi. In dicembre la BCE ha ulteriormente rivisto al ribasso le proiezioni per la crescita, portandole allo 0,8 per cento per il 2014 e all'1,0 nel 2015.

Sulla base di stime preliminari, in dicembre la variazione dei prezzi al consumo è scesa su valori negativi pari al -0,2 per cento sui dodici mesi risentendo della dinamica dei prezzi dei beni energetici scesi del 6,3 per cento.

Sulla base delle inchieste congiunturali la dinamica dei prezzi resterebbe debole anche nei prossimi mesi: in dicembre le attese delle imprese circa la variazione dei propri listini si sono ulteriormente ridotte, confermandosi al di sotto della soglia compatibile con un aumento dei prezzi.

È proseguito, seppure in attenuazione rispetto ai mesi precedenti, il calo dei prestiti alle imprese, diminuiti dello 0,4 per cento in ragione d'anno, mentre l'erogazione di credito alle famiglie è aumentata, sia pure a tassi contenuti, dell'1,1 per cento.

A seguito delle decisioni adottate il 2 ottobre 2013 dal Consiglio direttivo della BCE, sono stati avviati il programma di acquisti di titoli emessi a fronte della cartolarizzazione di crediti bancari a imprese e famiglie e quello di obbligazioni bancarie garantite; alla data del 9 gennaio erano stati acquistati dalla BCE circa 1,8 miliardi di Euro di asset-backed securities e 31,3 di covered bond, quantitativi sicuramente modesti rispetto agli obiettivi attribuiti.

Nel corso del 2014 sono state effettuate due operazioni, a più lungo termine rispetto a quelle precedenti, mirate al rifinanziamento del credito alle imprese, la cosiddetta Tltro.

Partecipando al programma Tltro, gli intermediari hanno ottenuto fondi per un totale di 212,4 miliardi di Euro; la domanda complessiva di liquidità da parte del sistema bancario dell'area è pertanto stata pari a poco più della metà dell'ammontare massimo erogabile che, come noto, ammontava a 400 miliardi.

Lo scarso interesse del sistema bancario alle due ultime operazioni, mette in luce la difficoltà delle banche stesse a trovare una valida e proficua utilizzazione delle pur ingenti risorse rese disponibili. Infatti, la liquidità detenuta dalle banche presso l'Eurosistema in eccesso rispetto all'obbligo di riserva è, nell'anno, costantemente aumentata, contribuendo a mantenere i tassi sul mercato monetario su valori molto bassi.

I rendimenti dei titoli di Stato decennali delle economie avanzate hanno continuato a diminuire, a causa del calo delle aspettative di inflazione. Alla fine del 2014 i rendimenti negli Stati Uniti, nel Regno Unito, in Germania e in Giappone si collocavano a 2,0, 1,6, 0,5 e 0,3 per cento, rispettivamente, con una riduzione media annua di oltre 50 punti base. La flessione dei rendimenti si è però arrestata sul finire dell'anno a seguito della crisi Ucraina e dell'indizione delle nuove elezioni politiche in Grecia.

ITALIA

Nel quarto trimestre del 2014, il prodotto interno lordo dell'Italia è risultato stazionario mentre la variazione in media d'anno ha registrato ancora una riduzione dello 0,4%. Al persistente deterioramento della spesa per investimenti, si è parzialmente contrapposto il sostegno dei consumi privati e dell'export.

Nella media del 2014, per il terzo anno consecutivo, i volumi prodotti dall'industria in senso stretto sono risultati in flessione dello 0,8%, pur con una intensità nettamente più contenuta rispetto ai due anni precedenti. Permangono le differenze tra gli andamenti sul mercato interno ed estero. Nella media del 2014, il fatturato industriale sul mercato nazionale è diminuito in valore dell'1,2% mentre la componente realizzata sui mercati esteri ha segnato un'accelerazione del 2,9% a conferma dell'importanza assunta dal canale estero.

Nel dettaglio, alla tenuta delle esportazioni in valore dell'Italia hanno contribuito prevalentemente le vendite verso i mercati UE cresciute del 3,7%.

La contrazione delle importazioni si è attestata all'1,6%, nello stesso periodo e ha risentito della carenza della domanda interna.

Sommando gli andamenti sopra descritti, troviamo il consolidamento del surplus della bilancia dei beni pari a oltre 42,8 miliardi di Euro, favorito anche dalla riduzione del passivo della bilancia energetica.

Secondo i dati pubblicati dall'ISTAT, l'indice di produzione delle costruzioni ha continuato a mostrare un'elevata variabilità, registrando a dicembre un incremento del 2,3% pur dopo la battuta d'arresto del 3,9 registrata nel mese di novembre. Tuttavia, in media d'anno, la riduzione è risultata marcata e si attesta al -6,9%.

Secondo il sondaggio congiunturale della Banca d'Italia, è attesa una crescita, sia pur modesta, della domanda sul mercato delle abitazioni, sostenuta dal graduale miglioramento delle condizioni di accesso al credito bancario.

E' però risultato positivo il bilancio per il mercato immobiliare nel 2014 che, dopo sette anni in negativo, torna a crescere dell'1,8%. Nell'ultimo trimestre dell'anno appena trascorso, le

transazioni sono cresciute del 5,5% rispetto allo stesso trimestre del 2013, chiudendo l'intero anno con un totale di 920.849 unità compravendute, contro le 904.960 del 2013.

Nel 2014 il migliore risultato è dato dal settore commerciale (+5,7%), seguito dai settori residenziale e produttivo (+3,6%), mentre resta negativo il terziario (-4,6%).

L'indice generale del fatturato dei servizi ha registrato una crescita dello 0,8% nel quarto trimestre 2014, dopo le due diminuzioni osservate nel secondo e terzo trimestre. Nel comparto dei servizi troviamo una positiva evoluzione dei settori del commercio all'ingrosso, di trasporto e magazzinaggio, dei servizi di alloggio e ristorazione mentre un recupero soltanto parziale della dinamica tendenziale ha invece interessato le attività professionali, scientifiche e tecniche.

Viceversa andamenti ancora negativi sono stati osservati per i servizi d'informazione e comunicazione.

Negli ultimi trimestri del 2014 si è potuta osservare una ripresa della spesa delle famiglie residenti che ha registrato un lieve incremento confermato dall'andamento delle vendite al dettaglio.

Nella media del 2014, dopo due anni di calo, l'occupazione è tornata a crescere del +0,4%.

Permangono, anzi si amplificano, le divergenze occupazionali: nelle Regioni del Nord, infatti, si registra un aumento dell'occupazione dello 0,4%, nel Centro dell'1,8% mentre si è avuto l'ennesimo calo nel Mezzogiorno dello 0,8%, pari a -45.000 unità.

Prosegue tuttavia il calo degli occupati più giovani, a fronte dell'incremento degli occupati con più di 50 anni.

In base ai dati Istat, nel 2014 l'occupazione, nella componente italiana, è scesa di 23.000 unità, mentre l'occupazione straniera è risultata in aumento di 111.000 unità.

La crescita dell'occupazione interessa in misura contenuta i lavoratori a tempo indeterminato (+18.000 unità) e in modo più sostenuto i lavoratori a termine (+79.000 unità).

All'incremento dell'occupazione nell'industria in senso stretto, pari al +1,4%, si contrappone il persistente calo nelle costruzioni pari al -4,4%. L'occupazione cresce dello 0,5% anche nel terziario. Nella media del 2014, il tasso di disoccupazione ha raggiunto il 12,7% in confronto al 12,1% di un anno prima.

Alla fine del 2014 le tendenze dei prezzi hanno confermato i ritmi di crescita sui minimi storici. Pur scontando in misura preponderante il forte rientro dei corsi delle materie prime, il consolidamento dell'inflazione al consumo su valori prossimi allo zero, pari al +0,2% in media nel 2014, riflette lo sfavorevole quadro dell'attività economica che ha portato ad una generalizzata moderazione dei prezzi in tutti gli stadi della loro formazione.

I prezzi dei prodotti industriali venduti sul mercato interno nel loro complesso si muovono da oltre un anno e mezzo su un trend negativo stimato pari al -2,1% su base annua, mentre il raggruppamento dei beni non alimentari destinati al consumo registra tassi di crescita tendenziali intorno al mezzo punto percentuale.

La debolezza della domanda ha rafforzato il processo di decelerazione dei prezzi al consumo già condizionato dalla flessione su energetici e alimentari.

Nel 2014 è proseguita, anche se in misura minore rispetto ai mesi precedenti, la contrazione dei prestiti bancari alle imprese e alle famiglie produttrici: secondo dati resi noti dalla Banca d'Italia, in estate il debito complessivo delle imprese in percentuale del PIL è lievemente sceso rispetto al periodo precedente, attestandosi al 77,3 per cento.

REGIONE MARCHE

Nel 2014 l'economia marchigiana ha continuato a ristagnare. I segnali di ripresa che si erano manifestati sul finire del 2013 sono stati in larga misura disattesi. Nei primi nove mesi dell'anno anche l'attività industriale è risultata stazionaria.

In un quadro di elevata incertezza e in presenza di capacità produttiva inutilizzata, gli investimenti delle imprese sono risultati assai contenuti e i piani di investimento annunciati per il 2015 non mostrerebbero importanti segnali di inversione della tendenza.

Tra i settori, le difficoltà restano più accentuate per l'edilizia. Nel primo semestre del 2014 il calo degli scambi immobiliari, in atto da sette anni, si è però interrotto. La produzione dell'edilizia si è tuttavia ancora fortemente ridotta, condizionata dal consistente volume di abitazioni invendute e dalla debolezza degli investimenti delle imprese.

Si è attenuata la crescita delle esportazioni. La domanda estera, pur rimanendo più sostenuta di quella interna, si è affievolita anche a causa dell'improvvisa frenata di alcuni importanti mercati di sbocco fra i quali troviamo la Russia.

Sono risultate in calo le vendite dei principali distretti industriali regionali, quali gli elettrodomestici, i mobili e le calzature, che risentono soprattutto delle difficoltà sui mercati dell'Europa centro orientale.

Le rilevazioni sul mercato del lavoro mostrano un timido miglioramento nel primo semestre, con un recupero degli occupati e un calo dei disoccupati, dopo un quinquennio di consistente deflusso occupazionale. Il ricorso alla cassa integrazione resta però molto elevato. Nei primi undici mesi dell'anno, sono state richieste e autorizzate quarantacinque milioni di ore di cig, inferiori del 6,2% rispetto ai valori dello stesso periodo del 2013. Purtroppo, nel solo mese di novembre, secondo i dati elaborati dall'Ires Cgil Marche, sono state autorizzate oltre sei milioni di ore di cassa integrazione, equivalenti al mancato lavoro a tempo pieno di 32mila lavoratori.

Va da sé che l'aumento della cig, soprattutto con riferimento alla "straordinaria" sottolinea il carattere strutturale della crisi nonché la sua profondità.

In prospettiva, pesa inoltre l'incertezza sugli esiti occupazionali presso le numerose aziende che fanno ancora un massiccio ricorso agli ammortizzatori sociali.

E' proseguita la contrazione del credito, ma in misura attenuata attestandosi, a fine novembre al -0,5%. La dinamica riflette la debolezza della domanda, a sua volta condizionata dalle incerte prospettive dell'economia.

Il flusso di nuove sofferenze in rapporto ai prestiti resta elevato nel confronto nazionale, anche se ha registrato una prima diminuzione nel secondo trimestre del 2014, dopo un significativo incremento negli anni precedenti.

Lo stock di crediti iscritti in sofferenza, si è attestato nella Regione Marche al 16,5% rispetto ai totale dei prestiti, contro l'8,6% dell'Italia Centrale ed il 9,8% dell'intero Paese. Il rapporto è salito quindi, solo nel 2014, di oltre 3 punti percentuali rispetto al 2013 quando si attestò al 13,4%. Spicca il dato delle imprese dove lo stesso rapporto si attesta, sempre nella Regione Marche, al 22,6%.

IL SISTEMA BANCARIO ITALIANO

Il 2014 ha rappresentato un altro anno assai difficile per il sistema bancario italiano le cui difficoltà riflettono le avverse condizioni in cui versa una parte rilevante del sistema produttivo italiano. Alle difficoltà congiunturali si sommano problemi più strutturali connessi con la capitalizzazione necessaria per continuare a sostenere il credito all'economia.

Il drastico calo dei margini di profitto realizzato negli ultimi anni, riduce le risorse disponibili mentre il differenziale dei tassi esistente sui Titoli di Stato vs Bund ancorché in forte contrazione, ha alimentato le onerose condizioni per la raccolta di fondi, frenando così la capacità del sistema bancario di sostenere l'economia.

Con la conclusione dell'esercizio di valutazione approfondita dei bilanci delle banche più significative dell'area dell'Euro, si è avviata l'ordinaria attività di vigilanza del meccanismo unico di supervisione. A tutte le banche interessate vigilate direttamente dalla BCE con il contributo delle autorità nazionali, sono stati comunicati obiettivi per i coefficienti di capitale, basati sull'analisi dei rispettivi profili di rischio.

Alle banche per le quali l'esercizio di valutazione ha rilevato esigenze di rafforzamento del capitale sono rimodulati gli obiettivi, sostanzialmente in linea con i piani delle stesse presentati dopo l'esercizio.

Negli ultimi anni la necessità di adeguarsi a più stringenti requisiti patrimoniali ha finito per influire sulla capacità delle banche a erogare credito in una fase congiunturale avversa. La rigorosa normativa adottata ha quindi determinato effetti pro-ciclici che hanno appesantito l'erogazione del credito in Italia.

In dettaglio, a dicembre 2014 l'ammontare degli impegni al settore privato erogati dalle banche operanti in Italia, si è attestato a 1.557,6 miliardi di Euro in calo del 2,1% rispetto al 2013.

Tuttavia, segnali positivi vengono dalle nuove erogazioni di prestiti bancari: i finanziamenti alle imprese hanno segnato nel quarto trimestre del 2014 rispetto all'analogo periodo del 2013 un incremento su base annua di +12,1%. In termini di nuove erogazioni di mutui per l'acquisto di immobili nell'intero 2014 si è registrato un incremento annuo del +32,5%, mentre, nello stesso periodo, il flusso delle nuove operazioni di credito al consumo ha segnato un incremento su base annua di +9,2%.

A fine 2014 il totale dei finanziamenti a famiglie e imprese ha presentato una variazione annua di -1,8%, dato migliore rispetto al -4,5% di novembre 2013, quando aveva raggiunto il picco negativo.

I tassi d'interesse sui prestiti si sono posizionati in Italia su livelli ancora bassi. Il tasso medio sul totale dei prestiti è risultato pari al 3,67% con un calo di 12 b.p. su base annua. Si è ridotto al 2,56% il tasso medio sulle nuove operazioni di finanziamento alle imprese e il tasso medio sulle nuove operazioni per acquisto di abitazioni si è attestato al 2,88%, segnando così il valore più basso dal novembre 2010.

A seguito del perdurare della crisi e dei suoi effetti, la rischiosità dei prestiti in Italia è ulteriormente cresciuta, le sofferenze lorde sono risultate a fine 2014 pari a 183,7 mld, dai 155,9 mld. di fine 2013. Il rapporto sofferenze lorde su impieghi è del 9,6% a dicembre mentre era dell'8,1% un anno prima.

Giova ricordare che a dicembre 2007, cioè prima della crisi, il medesimo rapporto risultava pari al 2,8%.

Le sofferenze nette registrano a fine 2014 una lieve diminuzione, passando da 84,8 miliardi di novembre agli 84,5 miliardi di dicembre. Il rapporto sofferenze nette su impieghi totali è risultato pari al 4,64% a dicembre che si confronta con il 4,31% registrato a dicembre 2013 e dello 0,86%, prima dell'inizio della crisi.

Nel 2014 la raccolta a medio e lungo termine è risultata in calo su base annua del 13,5%, segnando una diminuzione su base annua in valore assoluto di oltre 68,9 miliardi di Euro con indubbia possibile penalizzazione per l'erogazione dei prestiti a medio e lungo termine.

Viceversa, i depositi aumentano di quasi 49,7 mld di Euro rispetto all'anno precedente con una variazione su base annua del 4,1%. L'andamento della raccolta complessiva, depositi da clientela residente + obbligazioni, registra a dicembre 2014 una diminuzione di 19,8 mld di

Euro rispetto ad un anno prima, manifestando una variazione su base annua dell'1,15% risentendo della dinamica negativa della raccolta a medio e lungo termine.

Dalla fine del 2007, prima dell'inizio della crisi, ad oggi la raccolta da clientela è passata da 1.513 a 1.709 miliardi di Euro, segnando un aumento – in valore assoluto - di quasi 196 miliardi pari al +12,9%

Il tasso medio sul totale della raccolta bancaria da clientela si è collocato all'1,50% con un calo di 39 b.p. rispetto all'anno precedente, mentre il tasso praticato sui soli depositi (conti correnti, depositi a risparmio e certificati di deposito) si è attestato allo 0,73%. Il rendimento delle obbligazioni è risultato pari al 3,16%.

Lo spread fra il tasso medio sui prestiti e quello medio sulla raccolta a famiglie e società non finanziarie permane in Italia su livelli particolarmente bassi, pari a 217 punti base con un marginale recupero di 27 b.p. rispetto alla chiusura del 2013.

Il 2014 è stato un anno estremamente favorevole per il risparmio gestito.

Nel corso del quarto trimestre, infatti, l'industria del risparmio gestito ha messo a segno una raccolta positiva di oltre 32 miliardi di Euro. Questi flussi, aggiunti a quelli registrati nel corso dell'anno, portano il consuntivo 2014 a sfiorare i 134 mld di Euro.

Le gestioni collettive sono state le vere protagoniste della raccolta con 19,7 mld di Euro in tre mesi e 92,4 mld nel corso dell'intero anno. La raccolta netta delle GP da inizio anno è pari a 41,4 mld provenienti, per la maggior parte, dalle gestioni di prodotti assicurativi e dalle GPM retail.

Durante tutto il 2014 i fondi sono stati i prodotti favoriti dai risparmiatori: +91,5 mld nell'intero anno, in accelerazione nell'ultimo trimestre. I fondi Flessibili, con una raccolta netta nell'anno di +42,4 mld rappresentano la categoria con il risultato di raccolta più significativo.

Alla fine del 2014 il patrimonio gestito dall'industria ha raggiunto la quota record di 1.585 mld di Euro.

L'ATTIVITÀ DELLA BANCA

Nel corso del 2014 l'attività della Banca è stata caratterizzata dalla necessità di coniugare, da un lato il presidio del rischio di credito visto il già descritto contesto congiunturale particolarmente avverso, e dall'altro di dare attuazione alle consistenti innovazioni normative che hanno impegnato le strutture aziendali in un dispendioso processo di adeguamento.

Il presidio del rischio di credito ha imposto un aumento delle attività di monitoraggio e recupero dei crediti in essere così come una sempre maggiore cautela nell'esame delle nuove pratiche.

Le modifiche al quadro normativo di riferimento hanno sovente determinato ampi spazi d'incerta interpretazione, tali da aumentare le problematiche per una loro corretta e puntuale trasposizione sul piano operativo.

La complessità della gestione aziendale che ne discende implica assetti organizzativi molto qualificati, processi produttivi e comportamenti conformi alle normative di riferimento, rispettosi degli interessi della clientela e coerenti con le indicazioni del Piano d'impresa.

Nel corso del 2014 la Banca, in attuazione del Piano d'impresa ha iniziato e portato a termine un accordo con le Organizzazioni Sindacali aziendali volto alla riduzione degli Organici propedeutico alla riduzione dei costi amministrativi.

Come corollario dell'accordo, sono state ampliate le collaborazioni con la partecipata Caricese, società del gruppo CSE per l'outsourcing di alcuni processi operativi e di back office.

A tali fini, la Banca è consapevole di dover mantenere elevato l'impegno nel progressivo miglioramento ed affinamento del sistema dei controlli interni, in modo da presidiare sempre più attentamente, in coerenza alle scelte gestionali e alle indicazioni degli Organi di Vigilanza, i processi di governo, le attività commerciali e le prassi di funzionamento.

L'assetto organizzativo della Banca, recependo queste esigenze, assegna tale presidio alla funzione di Compliance che, insieme ad altre strutture qualificate, prima su tutte l'Ispettorato ed Internal Audit, esercitano rispettivamente i controlli di livello superiore posto che i controlli di primo livello sono di norma assegnati alle strutture operative.

Le attività condotte a termine nel corso dell'esercizio hanno tratto impulso dalle linee guida del piano d'impresa, oltre ad aver tenuto conto delle necessità imposte dall'evoluzione normativa in atto.

I "driver" dello sviluppo commerciale hanno avuto nel presidio del territorio il principale punto di riferimento, che viene concretamente implementato attraverso:

- 1) la consolidata rete tradizionale delle filiali;
- 2) le nuove filiali di tipo "h24", attraverso la quale si rafforzano gli obiettivi orientati alla multicanalità;
- 3) forte sviluppo dei canali alternativi mediante le continue implementazioni ai prodotti di riferimento quali il "corporate banking" e l' "home banking".

In particolare le attività svolte sono state:

1. Interventi organizzativi volti al miglioramento delle performance aziendali:

- a. Ampliamento sistemi automatici di pagamento verso la PA, con particolare riguardo all'automazione in favore dei comuni per i quali la Banca svolge il servizio di tesoreria;
- b. Progetto SEPA Direct Debit End Date: gestione dell'incasso di rate di mutui e finanziamenti da parte della Banca in qualità di creditore; gestione dei bonifici per ristrutturazione e risparmio energetico ed attivazione del servizio SEDA per l'allineamento mandati;
- c. Progressiva sostituzione della modulistica cartacea con modulistica in formato elettronico con particolare riguardo alla contrattualistica dei servizi di gestione incassi, di sconto e di anticipo di effetti, ordini, contratti e altri documenti;
- d. Attivazione del nuovo SIC (Sistema di Informazioni Creditizie) di Experian - Cerved Information System S.p.A. a supporto dell'attività di istruttoria, revisione e monitoraggio degli affidamenti;

- e. Esternalizzazione verso CARICESE delle attività operative di back-office del servizio portafoglio e del servizio deleghe di pagamento;
- f. Riorganizzazione del Reparto Servizi Logistici, Archivio e Corrispondenza ed esternalizzazione dell'attività di archiviazione;
- g. Aggiornamento del Piano di Continuità Operativa in collaborazione con la KPMG spa ed in attuazione della circolare Banca d'Italia n.263.

2. Interventi nella direzione della multicanalità:

- a. Mobile banking: nuove funzionalità e predisposizione di appropriate "APP" sia per sistemi IOS che per sistemi Android;
- b. Rilascio del nuovo sito internet istituzionale della Banca, con contenuti e grafica migliorati, e approvazione del relativo aggiornamento al "Regolamento di gestione del sito internet";
- c. Attivazione del CBILL, servizio di pagamento elettronico del Consorzio CBI, mediante l'infrastruttura di internet banking, ai clienti pagatori;
- d. Attivazione di MyBank, soluzione promossa dall'Autorità Bancaria Europea (EBA) a supporto dei pagamenti e-commerce basata sugli schemi di pagamento SEPA, lato pagatore (buyer);
- e. Attivazione del pagamento del canone RAI attraverso i Servizi Evoluti su ATM;
- f. Miglioramento dei servizi d'internet banking offerti alla clientela privata e di corporate banking offerti alle imprese, con la messa a disposizione della funzionalità di rendicontazione online dei documenti e con nuove tipologie di operazioni dispositive;

3. Interventi organizzativi a sostegno delle politiche creditizie:

- a. Adozione di una nuova procedura di Monitoraggio Crediti per la rilevazione automatica e la gestione delle anomalie;
- b. "Fondo di solidarietà per i mutui per l'acquisto della prima casa" (legge 24 dicembre 2007 n. 244), temporaneamente sospeso a seguito delle modifiche introdotte dalla Legge 28 giugno 2012 n.92, riattivato dal 27 aprile 2013
- c. "Accordo per il Credito 2013" del 1° luglio 2013 (ABI - Associazioni di rappresentanza delle imprese) in favore delle piccole e medie imprese, in scadenza il 30 giugno, prorogato al 31 dicembre 2014.

4. Attività nell'ambito delle politiche commerciali:

- a. Accordo con Telepass spa per la promozione e il collocamento del prodotto Telepass Family, con distribuzione diretta degli apparati tramite le succursali della Banca;
- b. Accordo di collaborazione con Consultique SIM S.p.A., società di analisi e consulenza finanziaria, per il miglioramento del servizio di consulenza offerto alla clientela;

5. Attività utili e/o necessarie ai fini del rispetto della normativa sull'Antiriciclaggio, nel primo semestre sono state portate a termine le seguenti attività:

- a. Miglioramenti alle procedure di rilevazione e registrazione delle operazioni nell'Archivio Unico Informatico relativamente alla movimentazione dei conti correnti per anticipo di effetti al salvo buon fine e all'operatività degli agenti contabili degli enti PA;
- b. Avvio della procedura di comunicazione di chiusura dei rapporti, connessa con l'obbligo di astensione ex art.23 D.Lgs. 231/2007 in caso di impossibilità di effettuare l'adeguata verifica, introdotti dal decreto legislativo 19 settembre 2012 n. 169 e disciplinati dalla circolare MEF del 30 luglio 2013.
- c. Diffusione della comunicazione UIF del 18/2/2014 (operatività con carte di pagamento) del Comitato di Sicurezza Finanziaria.
- d. Variazioni alla fase di adeguata verifica nel collocamento di prodotti di risparmio gestito di terzi (Eurizon, Epsilon, Amundi, Symphonia, Arca) ivi compresi prodotti Cartasì e AGOS.
- e. Attuazione del "Provvedimento recante disposizioni attuative in materia di adeguata verifica della clientela" di Banca d'Italia del 11 aprile 2013 in relazione a:
 - i. Identificazione del titolare effettivo
 - ii. Acquisizione di nuove informazioni anagrafiche
 - iii. Implementazioni al questionario di adeguata verifica
 - iv. Persone politicamente esposte
 - v. Operatività con banconote di grosso taglio

vi. Versamento di titoli provenienti dall'estero

6. Altre normative:

- a. Adeguamento alle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche (Circ. n. 263 del 27 dicembre 2006, 15° aggiornamento "Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa") relativamente agli obblighi di cui al cap. 7 (Sistema dei controlli interni) e 9 (Continuità operativa).
- b. Adeguamento al Provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali del 12 maggio 2011 n. 192 "Prescrizioni in materia di circolazione delle informazioni in ambito bancario e di tracciamento delle operazioni bancarie", la cui entrata in vigore è stata prorogata al 30 settembre 2014 con il Provvedimento n. 257 del 22 maggio 2014.
- c. Adeguamento alla normativa fiscale FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) e al relativo Accordo Intergovernativo del 10 gennaio 2014 tra Italia e USA, entrata in vigore il 1 luglio 2014 pur in assenza di un atto formale di ratifica e della normativa secondaria ufficiale di attuazione.
- d. Adeguamento alle variazioni della normativa fiscale in tema di tassazione delle rendite finanziarie (art. 3 "Disposizioni in materia di redditi di natura finanziaria" del Decreto Legge 24 Aprile 2014 n. 66), in vigore dal 1 luglio 2014.
- e. Adeguamento alle variazioni della disciplina del "Monitoraggio Fiscale" per l'applicazione della ritenuta sui redditi degli investimenti esteri e attività estere di natura finanziaria (art.9 comma 1 lettera c della Legge 6 agosto 2013 n.97, entrata in vigore il 1 gennaio 2014, che ha modificato il Decreto-legge del 28 giugno 1990 n.167 convertito, con modificazioni, dalla Legge 4 agosto 1990 n.227);
- f. Adeguamento tecnologico e formativo in relazione all'introduzione della banconota da 10 Euro serie Europa;

Nel 2014 è proseguita l'attività di sviluppo del progetto di "banca h24", entrato nella fase operativa nel corso del 2012. L'innovazione organizzativa ha pertanto interessato, con elevato grado di successo misurato con il pieno conseguimento degli obiettivi assegnati, le seguenti filiali:

1. Corridonia;
2. San Benedetto – Centro;
3. Silvi Marina.

La diffusione del nuovo modello organizzativo presso gli sportelli sopra indicati è stata accompagnata da un non comune sforzo progettuale e organizzativo che ha visto impegnate, da un lato, le strutture centrali della Banca e, dall'altro, gli addetti alla rete, interessati da un rilevante addestramento, i quali hanno dimostrato un elevato gradimento verso il nuovo ruolo loro attribuito.

La predisposizione degli sportelli sopra indicati ha anche determinato un consistente aumento degli investimenti e delle spese di manutenzione come chiaramente emerge dall'esame del conto economico, bilanciati dalla flessione delle risorse di Personale impegnate nelle filiali interessate dalla trasformazione e dalla riduzione delle spese amministrative inerenti le filiali stesse.

Visti i risultati conseguiti, la riorganizzazione proseguirà anche nel 2015 con l'attivazione di ulteriori due sportelli di dimensioni medio-grandi interessando, nel complesso, circa 20 Dipendenti.

Particolarmente intensa e proficua è stata l'attività della Banca nel settore dei servizi di tesoreria e di cassa effettuati nei confronti di Enti locali. Nel corso dell'anno la Banca ha rafforzato la propria, ormai storica, presenza nel settore mediante l'acquisizione del servizio del comune di Porto San Giorgio.

La Società ha stimolato e consolidato forme di collaborazione con gli Enti locali volte a valorizzare ogni possibile esistente sinergia a vantaggio dei territori e delle comunità servite.

A seguito dell'accentramento delle disponibilità degli Enti in tesoreria e delle Scuole presso la Tesoreria provinciale dello Stato, la Banca, in sede di partecipazione alle gare, ha operato nella direzione di contenere gli oneri legati alla contribuzione ma offrendo, al tempo stesso, l'implementazione delle tecnologie disponibili al fine di migliorare il servizio nell'ottica della reciproca riduzione dei costi.

In tale quadro sono state avviate e rese completamente operative le procedure inerenti il mandato informatico, declinato sia per le Camere di Commercio, per le scuole e per gli Enti Pubblici oltre ad ulteriori attività sviluppate su specifiche della Banca con il coinvolgimento delle eccellenze tecnologiche del territorio.

La Banca, alla data di chiusura, gestiva 22 servizi di tesoreria, 20 servizi di cassa fra i quali vi sono 6 Istituti scolastici e la Camera di Commercio Industria e Artigianato di Fermo.

Tra gli allegati al bilancio è indicato l'elenco degli Enti per i quali la Società svolge il servizio di tesoreria e/o di cassa.

La struttura organizzativa e delle risorse

Nel corso del 2014 la struttura della rete di vendita della banca non ha subito variazioni rispetto al precedente esercizio.

Alla data di chiusura dell'esercizio, quindi, i 60 sportelli della Cassa risultavano distribuiti in sette province e tre regioni come indicato nel seguente prospetto:

| REGIONE | PROVINCIA | N. sportelli al 31/12/2014 |
|---------|---------------|----------------------------|
| Marche | Fermo | 28 |
| Marche | Ascoli Piceno | 11 |
| Marche | Macerata | 13 |
| Marche | Ancona | 2 |
| Abruzzo | Teramo | 2 |
| Abruzzo | Pescara | 1 |
| Lazio | Roma | 3 |

L'attività di manutenzione degli immobili è stata caratterizzata dall'intenso adeguamento di tutta la struttura immobiliare, sia con riguardo alle unità di proprietà che su quelle condotte in locazione, nell'ottica di migliorarne costantemente la funzionalità, oltre che per conseguire il costante e puntuale rispetto delle previsioni di legge in materia di sicurezza sui luoghi di lavoro.

Al fine di garantire sia ai Dipendenti, e sia alla Clientela, i migliori standard di sicurezza disponibili, negli interventi effettuati, particolare cura è stata posta, alla difesa anti-crimine anche mediante un continuo ricorso a soluzioni tecnologicamente avanzate.

Tra le attività di manutenzione più rilevanti effettuate nel corso dell'anno, vanno menzionati gli interventi portati a termine e che hanno riguardato lo sportello di Montefiore con una radicale trasformazione volta ad agevolare in particolare l'attività del front-office, oltre alla ristrutturazione degli sportelli di Corridonia, San Benedetto - Centro e Silvi Marina, trasformati secondo le linee della "banca h24".

Nel 2014 la Banca ha acquisito in locazione un immobile, situato a Fermo - Via Diaz, destinato ad ospitare una postazione ATM rivelatasi, sin dai primi giorni, particolarmente apprezzato dalla popolazione residente.

Le unità immobiliari adibite ad uso funzionale di proprietà della Banca occupano una superficie di circa 26.078 metri quadrati mentre le unità immobiliari condotte in locazione hanno una superficie complessiva pari a circa 6.999 metri quadrati.

La Banca mantiene inoltre la proprietà anche su alcune unità immobiliari concesse in locazione e la cui superficie complessiva è pari a 5.875 metri quadrati.

Alla data del 31/12/2014 l'organico complessivo, esclusa l'unica addetta ai servizi di pulizia locali, ammontava a 378 Dipendenti in calo di 22 Unità, pari al -5,5%, rispetto alla chiusura del precedente esercizio, ed era così ripartito:

| | 2014 | 2013 | 2012 |
|-----------------------------------|------------|------------|------------|
| Dirigenti: | 2 | 2 | 2 |
| Quadri direttivi 3° e 4° livello: | 42 | 42 | 43 |
| Quadri direttivi 1° e 2° livello: | 56 | 60 | 62 |
| 3° area professionale: | 275 | 291 | 286 |
| 2° area professionale: | 3 | 4 | 10 |
| Totale | 378 | 400 | 403 |
| <i>Personale pulizia</i> | <i>1</i> | <i>1</i> | <i>1</i> |

Al termine dell'esercizio l'organico di cui sopra comprendeva n.ro 2 Dipendenti con contratto a tempo determinato.

La dinamica dei Dipendenti in organico rilevata in corso d'anno ha visto 29 cessazioni cui si contrappongono 7 nuove assunzioni.

La seguente tabella fornisce una sintesi della dinamica degli organici nel corso dell'esercizio:

| Dinamica degli organici | | | | | |
|--------------------------------------|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|---|--------------------------------|
| | Organico 31/12/2014 | Cessati 2014 | Assunti 2014 | Variazione Inquadram. 2014 | Organico 31/12/2013 |
| Dirigenti | 2 | 0 | 0 | 0 | 2 |
| Quadri Direttivi 3° e 4° livello | 42 | 2 | 1 | 1 | 42 |
| Quadri Direttivi 1° e 2° livello | 56 | 7 | 0 | 3 | 60 |
| 3 [^] Area professionale | 275 | 20 | 6 | -2 | 291 |
| 2 [^] Area professionale | 3 | 0 | 0 | -2 | 5 |
| Totale | 378 | 29 | 7 | 0 | 400 |

Alla data di chiusura 26 Dipendenti erano destinatari di contratti di lavoro part-time.

Il contenimento e lo snellimento dei processi operativi associato al sempre più intenso sviluppo delle tecnologie informatiche e all'adozione di modelli organizzativi più efficienti, hanno consentito una distribuzione delle risorse che vede il 70,2 per cento delle Unità assegnato alla rete sportelli ed il restante 29,8 per cento agli Uffici della Direzione Generale.

La distribuzione dei Dipendenti sopra indicata, pur faticosamente raggiunta vista la natura di Banca autonoma, contribuisce efficacemente al necessario contenimento dei costi di struttura.

Il coinvolgimento del Personale sugli obiettivi aziendali, ottenuto mediante periodiche riunioni tra Direzione e Succursali, e la valorizzazione, attraverso la formazione, delle competenze professionali ha costituito il costante punto di riferimento delle politiche del Personale nella convinzione della centralità della risorsa umana per l'azienda.

Il piano d'interventi formativi ha coinvolto pressoché tutti i ruoli professionali aziendali, con un'offerta che ha riguardato tutti le aree di maggiore interesse.

In tale ambito, particolare cura è stata posta nella formazione per il Personale di nuova assunzione curandone sia l'addestramento agli specifici incarichi attribuiti, sia la formazione in un quadro di obiettivi di più lungo termine.

Si è quindi continuato a far leva sull'attività di formazione che ha visto la gran parte dei Dipendenti impegnati in corsi di formazione e addestramento, svolti sia all'interno sia all'esterno dell'azienda; come negli esercizi passati, sono stati svolti corsi di addestramento nell'area finanza, nell'area amministrativa e tributaria, del credito e delle assicurazioni.

L'attività formativa si è quindi sviluppata lungo tre direttrici:

1. Sostegno all'addestramento del Personale di nuova o recente assunzione nonché al Personale trasferito ad altri incarichi all'interno dell'Azienda;
2. Rafforzamento delle conoscenze specifiche per gli addetti a funzioni di particolare rilevanza tenendo anche conto delle discontinuità normative che impongono una continua riqualificazione professionale;
3. Qualificazione professionale su nuovi prodotti e servizi, specie di natura finanziaria, con particolare riguardo verso il settore del *risk management* e dell'*antiriciclaggio*.

Nel corso del 2014 i corsi di formazione hanno tenuto altresì conto delle necessità formative legate allo sviluppo progressivo delle filiali in tecnologia "banca h24".

La Banca si è altresì avvalsa della piattaforma di e-learning, specialmente per la formazione nel settore assicurativo, che permette di fruire dei corsi, consultare i materiali didattici e monitorare lo svolgimento dell'attività formativa programmata evitando il trasferimento fisico dei Dipendenti presso un'aula.

Le politiche organizzative intraprese dalla banca sono da tempo orientate allo sviluppo della multicanalità quale strumento necessario per impostare una diversa organizzazione del lavoro presso le filiali orientata al *labour saving*.

In conseguenza di tali politiche, che hanno visto nel progetto di "banca h24" il punto di massima espressione, nel corso del 2014 si è registrata una tendenza decisamente espansiva, in termini percentuali ed assoluti, delle operazioni effettuate mediante l'uso di canali alternativi alla rete di vendita.

In tale ambito, il numero delle compravendite di titoli effettuate in "rete" dalla Clientela sono percentualmente risultate pari al 75,7 per cento, contro il 72,5 per cento del precedente esercizio.

Il servizio Internet Banking, che comprende i rapporti di trading on-line, continua a riscontrare consensi presso la Clientela e, alla data di chiusura, i contratti in essere sono risultati pari a 14.594 unità contro le 12.059 rilevate alla chiusura del precedente esercizio con un incremento del 21 per cento.

Accanto al servizio Internet banking, orientato ai privati, è stato implementato e diffuso con successo anche il "corporate banking" messo a disposizione delle imprese che, in numero sempre crescente, si avvalgono delle procedure. Alla data di chiusura, i contratti in essere risultavano essere complessivamente pari a 6.041 unità contro 4.840 del precedente esercizio.

Tramite il canale telematico, transita un numero consistente di operazioni in precedenza svolte allo sportello e che varia da servizio a servizio. Per quanto attiene ai servizi di presentazione degli incassi commerciali, le operazioni svolte tramite canale telematico raggiungono il 82,2 per cento, contro il precedente 78,1 per cento, del totale presentazioni di effetti sui circuiti Riba, Rid, e Mav.

Il servizio POS può contare su uno stock di 1.434 installazioni contro le 1.215 dell'anno precedente con volumi di transato in incremento del 18 per cento su base annua.

Le operazioni di versamento contante effettuate dalla Clientela sulle macchine ATM evolute, installate presso le filiali h24, hanno registrato un importo costantemente crescente nel corso dell'anno. Infatti i versamenti effettuati dalla Clientela possono così essere sintetizzati:

| VERSAMENTI ATM 2014 | | |
|----------------------------|--------------------------|----------------|
| Voci | Numero operazioni | Importo |
| Contante | 32.456 | 58.936 |
| Assegni | 21.597 | 28.575 |

Gli importi versati sono dunque pari a complessivi 87,5 milioni, che si confrontano con i 50 milioni del 2013, facendo pertanto registrare un incremento dei volumi pari al +55%.

Il sistema dei controlli interni

L'attuale sistema di controlli è impostato in modo da assicurare un adeguato ed attento monitoraggio delle attività della Banca e, tra queste, particolare cura viene posta per quelle caratterizzate da rischi impliciti più consistenti.

A seguito dell'emanazione delle nuove disposizioni di Vigilanza prudenziale emanate dalla Banca d'Italia in materia di controlli interni, sistema informativo e continuità operativa, la Banca ha dato vita a due gruppi di lavoro con l'incarico di redigere la prescritta autovalutazione circa la propria situazione aziendale rispetto alle nuove previsioni regolamentari.

Al fine di agevolare le attività, entrambi i gruppi di lavoro si sono avvalsi di un questionario predisposto dalla Società PricewaterhouseCoopers Advisory la cui collaborazione è stata resa disponibile nell'ambito delle attività consortili di CSE.

Le risultanze dell'autovalutazione, le misure adottate e la relativa scansione temporale idonee a garantire la conformità alle novellate Disposizioni di Vigilanza sono state messe a disposizione del Consiglio di Amministrazione nel mese di gennaio 2014 e trasmesse alla Banca d'Italia.

I controlli, nel loro complesso, coinvolgono gli Organi Amministrativi, il Collegio Sindacale, l'Alta direzione e tutto il personale, ciascuno in base al proprio ruolo ed alle proprie responsabilità.

In particolare, la responsabilità del SCI compete solo ed esclusivamente al Consiglio di Amministrazione il cui compito, in tale contesto è:

- Fissare le linee di indirizzo, gli orientamenti strategici e le politiche di gestione del rischio;
- Approvare la struttura organizzativa della banca, assicurando che i compiti e le responsabilità siano allocati in modo chiaro e appropriato;
- Verificare periodicamente l'adeguatezza e l'effettivo funzionamento, della struttura organizzativa;
- Assicurarsi che le funzioni di controllo abbiano un grado di autonomia appropriato all'interno della struttura e siano fornite di risorse adeguate per un corretto svolgimento dei propri compiti.

Il Consiglio di Amministrazione, inoltre, svolge un'attività di valutazione periodica della coerenza del SCI con il modello di business della Banca e della globale funzionalità, efficacia ed efficienza del sistema di controllo interno, adottando tempestivamente eventuali misure correttive al sorgere di carenze e/o anomalie nella conduzione delle verifiche stesse.

Il sistema dei controlli interni costituisce parte integrante dell'attività della banca e comprende le seguenti tipologie di controllo:

- Controlli di primo livello:
 - Costituiscono i controlli di linea, possono essere svolti dalle stesse strutture produttive, incorporati nelle procedure o effettuati nell'ambito dell'attività di back office;
- Controlli di secondo livello
 - Sono svolti da funzioni che concorrono alla definizione delle metodologie di misurazione dei rischi, che verificano nel continuo il rispetto dei limiti definiti dal C.d.A. e controllano la coerenza dell'operatività con gli obiettivi di rischio assegnati; i controlli di secondo livello includono anche i controlli di conformità, finalizzati a garantire un efficace presidio del rischio di incorrere in sanzioni giudiziarie o amministrative, perdite finanziarie rilevanti o danni di reputazione, in conseguenza di violazioni di norme imperative (leggi e regolamenti) ovvero di autoregolamentazione;
- controlli di terzo livello (o di revisione interna)
 - sono finalizzati a verificare la regolarità dell'operatività e l'adeguatezza dei presidi adottati dalla Banca per la gestione di tutti i rischi.

In particolare, i controlli di terzo livello sono svolti dall'Ufficio Ispettorato e IA preposto alla verifica della correttezza dell'operatività aziendale, dell'efficacia dell'organizzazione, del rispetto dei limiti di delega, della funzionalità complessiva del sistema dei controlli interni e dell'affidabilità dei sistemi informativi. Tali importanti funzioni, sono espletate attraverso visite in loco e mediante controlli a distanza. Sia le une che gli altri interessano tutti i settori relativi alle attività svolte dalla Società quali ad esempio, credito, finanza, servizi accessori, nonché le materie specificatamente regolamentate dal legislatore quali, trasparenza, usura, antiriciclaggio, servizi di investimento ed altre.

Oltre ai report prodotti automaticamente dal sistema informativo, dai quali è possibile desumere quotidianamente informazioni utili all'espletamento dell'attività di controllo, l'Ufficio Ispettorato e Internal Audit dispone di strumenti informatici per l'elaborazione di dati elementari. La successiva aggregazione e sottomissione di questi ultimi a parametri predefiniti di controllo, consente di individuare con maggiore snellezza e tempestività eventuali indici di anomalia o situazioni di elevata rischiosità.

Negli ultimi anni l'attività dell'Ufficio Ispettorato si è sempre più indirizzata verso la funzione di auditing.

L'Alta Direzione su segnalazione dell'Ufficio Ispettorato opera, con il coinvolgimento dei settori di volta in volta interessati, per l'espunzione delle eventuali carenze, concernenti il mancato inserimento dei controlli di linea e di secondo livello, l'adeguatezza o meno, a tali scopi, dei processi organizzativi e di quant'altro possa comportare il rischio di compromettere la funzionalità del complessivo sistema dei controlli o la gestione stessa dei rischi.

Per il rischio di credito la procedura attualmente in uso consente di recepire la posizione complessiva nei confronti di un singolo cliente o gruppi di clienti collegati. Il rispetto dei limiti di affidamento è controllato in tempo reale e gli sconfinamenti non autorizzati preventivamente sono rilevati e segnalati al livello gerarchico competente per la facoltà di concessione.

Il controllo sul regolare andamento dei rapporti è affidato ad una specifica funzione centrale individuata dall'Ordinamento Interno dei Servizi nell'Ufficio Controllo Rischi che risponde al Vice Direttore Generale e, d'intesa con l'Amministratore Delegato, può provvedere a disporre la più idonea classificazione delle partite di credito.

Il monitoraggio dei crediti in bonis è effettuato mediante elaborazioni automatiche di segnalazioni, ai competenti uffici, che evidenziano eventuali anomalie.

Avuto riguardo per le dimensioni della banca, ed in coerenza quindi con il principio di proporzionalità, il monitoraggio e la misurazione dei rischi, compresi quelli di non conformità alle norme, sono accentrati presso l'Ufficio Risk Governance, funzione di controllo di secondo livello, che si articola in Risk Management, Funzione di Compliance e Funzione di Antiriciclaggio.

La struttura è caratterizzata da adeguata indipendenza in modo da rafforzare la separazione delle funzioni di misurazione/controllo del rischio dalle aree tanto operative quanto di auditing interno.

Risk Management

La funzione di Risk Management ha proseguito la propria operatività con l'obiettivo di pervenire ad una misurazione organica, ed al conseguente controllo, delle diverse tipologie di rischio nel quadro delle direttive stabilite dal Consiglio di Amministrazione e dalle istruzioni di vigilanza.

In tale ambito vengono monitorati i seguenti rischi:

Rischio di mercato

Per la misurazione del rischio di mercato la normativa corrente prevede l'utilizzo del Value at Risk (V.a.R.), che stima il valore di perdita potenziale riferita al valore di mercato per un prestabilito periodo temporale e con un predefinito livello di confidenza, in normali condizioni di mercato.

Il V.a.R., elaborato con lo specifico applicativo della Società Prometeia, basato sulla metodologia “Varianza-Covarianza”, calcola la massima perdita potenziale, ad un livello di confidenza del 99 per cento, a cui è soggetto il portafoglio di proprietà su un orizzonte temporale di 10 giorni. Esso fornisce una misura della variabilità del valore del portafoglio determinata dai fattori di rischio rappresentati da tassi di interesse, tassi di cambio, indici di mercato, senza tener conto del rischio di credito nei confronti dell'emittente.

Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità viene rilevato con un modello interno, alimentato dai dati forniti dall'applicativo ERMAS; il modello adottato dal C.d.A. è basato sullo sbilancio cumulato fra attività e passività suddivise in classi di scadenza.

Rischio di tasso di interesse

Il modello adottato per la valutazione dell'esposizione al rischio di tasso sul portafoglio bancario prevede il calcolo dell'indicatore di rischio, in base alla distribuzione delle attività e passività per fasce di scadenza o riprezzamento previste dalle Istruzioni di Vigilanza, e determina la posizione netta ponderata della banca da riportare al patrimonio di vigilanza. Anche per il rischio di tasso è utilizzato l'applicativo ERMAS fornito dall'outsourcer informatico grazie alla collaborazione di Prometeia.

Rischio di credito

L'utilizzo sistematico del C.P.C. - Credit Position Control - introdotto nel 2006, ha contribuito a migliorare il livello di efficienza del monitoraggio dei crediti in bonis tanto a livello di filiale quanto di strutture centrali; periodicamente viene prodotta una reportistica focalizzata sulle anomalie più rilevanti in funzione sia della aree geografiche che della tipologia dei clienti.

E' utilizzato, a soli fini interni anche un sistema rating interno di controparte. La procedura adottata - S.A.Ra. Sistema Automatico di Rating - ha la funzione di classificare la clientela in base al livello di rischio di credito e di stimare la probabilità di insolvenza sulla base dell'analisi andamentale della controparte, di informazioni di natura qualitativa acquisite con il metodo dei questionari e, per le imprese, della valutazione del bilancio su basi statistiche e delle analisi di sistema.

Rischio di concentrazione “single-name” e geo-settoriale

L'esposizione al rischio di concentrazione verso imprese e geo-settoriale è valutata trimestralmente mediante l'applicazione dei modelli regolamentari previsti dalla Banca d'Italia.

Funzione di Compliance

La funzione di Compliance ha il compito di valutare il rischio di non conformità sotteso alle scelte strategiche ed alle decisioni operative assunte dalla Banca. A tale scopo svolge un'attività di verifica preventiva e di successivo monitoraggio dell'efficacia delle procedure aziendali principalmente in un'ottica di prevenzione rispetto a possibili violazioni o infrazioni alla normativa di riferimento.

Come previsto dal 15.mo aggiornamento della Circ. 263/06 della Banca d'Italia, la funzione di Compliance presiede, secondo un approccio *risk based*, alla gestione del rischio di non conformità con riguardo a tutta la normativa rilevante per l'attività aziendale.

In conseguenza di ciò, alla funzione sono attribuite responsabilità dirette ed indirette. In particolare la Funzione è direttamente responsabile della gestione del rischio di non conformità per le norme di maggior rilievo ed afferenti il cosiddetto perimetro “core”, quali quelle che riguardano l'esercizio dell'attività bancaria e di intermediazione finanziaria, la gestione dei conflitti d'interesse, la trasparenza nei confronti della Clientela e, più in generale, della disciplina posta a tutela del consumatore.

Per quanto attiene al perimetro “non core”, è prevista la graduazione dei compiti della Funzione e la definizione per ciascun ambito normativo di forme specifiche di presidio specializzato per lo svolgimento dei controlli di conformità.

Rischi informatici e documento programmatico sulla sicurezza

I sistemi informativi della Cassa di Risparmio di Fermo, sono principalmente basati su una piattaforma operativa fornita e gestita in outsourcing dal CSE – Consorzio Servizi Bancari Soc. Cons. a r.l., il quale è in grado di garantire la sicurezza, la qualità e l'affidabilità necessaria per tutti i servizi utilizzati.

Oltre a detta piattaforma, sono utilizzati altri pacchetti applicativi, principalmente con funzione di supporto informatico, di analisi e di controllo, la cui installazione e gestione è curata direttamente dagli uffici interni preposti.

A seguito dell'emanazione del D.Lgs. 196/2003 “Codice in materia di protezione dei dati personali”, entrato in vigore il 1° gennaio 2004, la Banca ha redatto il “Documento Programmatico sulla Sicurezza” di cui al punto. 19 del Disciplinare Tecnico – Allegato B – del citato D.Lgs. 196/03 e ne cura il periodico aggiornamento.

Il documento prende le mosse dalla considerazione della sicurezza del trattamento dei dati personali quale primaria esigenza aziendale ed è teso, pertanto, a garantire la corretta operatività del sistema informativo aziendale, garantendo altresì il corretto funzionamento dei sistemi e la loro resistenza a tentativi d'intrusione per le apparecchiature esposte ai rischi della rete pubblica (internet).

Le relative attività di controllo sono svolte a vari livelli dalle funzioni aziendali delegate, con particolare attenzione alla verifica che le misure di sicurezza adottate siano costantemente adeguate al mutare dei rischi derivanti da accessi non autorizzati, da modifiche o distruzioni, sia accidentali che intenzionali dei dati personali.

Come previsto dalla normativa, al fine di fronteggiare i grandi rischi di catastrofe e/o attentato, l'outsourcer CSE si è dotato di un piano di Disaster recovery che provvede periodicamente ad aggiornare e verificare.

Pur considerato che i sistemi applicativi attualmente gestiti direttamente non presentano elementi di particolare criticità, la Società, nel rispetto del D.lgs. 196/03, si è dotata di un piano di back-up completo di tutti i dati ricoverati sui server della rete interna.

Per ridurre i potenziali rischi derivanti dai collegamenti telematici diretti alla rete internet, uno specifico portale consente lo sviluppo delle comunicazioni interne su una rete intranet deputato alla gestione della posta elettronica interna.

Tutto il Personale dell'azienda incaricato del trattamento dei dati personali e che utilizza strumenti elettronici, beneficia di interventi formativi atti a fornire una specifica conoscenza sui rischi che incombono sui dati, nonché i comportamenti da adottare per prevenire eventi dannosi.

Piano di continuità operativa e “disaster recovery”

A seguito delle disposizioni della Banca d'Italia, la Società, d'intesa con l'outsourcer informatico, ha predisposto il piano di continuità operativa.

La gestione della continuità operativa nel suo complesso comprende una componente di natura prettamente tecnologica (Disaster Recovery) e un'altra di natura organizzativa, finalizzata alla definizione del piano di continuità operativa per le situazioni di emergenza (Business Continuity Plan), volto a garantire, in caso di eventi 'disastrosi' il ripristino dell'operatività minimale nel più breve tempo possibile.

Lo scopo del Piano è quello di analizzare gli impatti derivanti da una serie di eventi che possano, a vario livello, minacciare i processi operativi aziendali, prevedendo le relative misure preventive e di contrasto, nonché gli eventuali, conseguenti, interventi da adottare per ripristinare, il più rapidamente possibile, l'operatività aziendale.

Il Business Continuity Plan della Carifermo si coordina con i piani di continuità operativa e con il Disaster Recovery adottati dall'outsourcer informatico CSE, anch'essi periodicamente aggiornati e verificati.

IT Audit

L'incarico per lo svolgimento delle attività di I.T. Audit, con verifica dei controlli generali e della sicurezza dei sistemi informativi di CSE per l'anno 2014, è stato conferito, dietro incarico delle Banche aderenti al consorzio, alla Società PricewaterhouseCoopers Advisory S.p.A. La Società incaricata ha effettuato, tra l'altro, verifiche e follow-up dei principali rilievi segnalati nell'intervento di IT Audit dell'anno precedente e specifiche analisi sul rischio di vulnerabilità del Sistema da minacce ed intrusioni esterne.

Privacy - D.Lgs. 196/2003

In adempimento al provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali del 12 marzo 2011 "Prescrizioni in materia di circolazione delle informazioni in ambito bancario e di tracciamento delle operazioni bancarie", la Società ha adeguatamente dato seguito al previsto accordo sindacale ed ha conseguentemente provveduto alla diffusione dell'informativa agli incaricati, all'adozione di un idoneo applicativo di gestione del log di tracciamento e la predisposizione delle necessarie procedure organizzative.

Circolare ISVAP n. 551/d del 1 marzo 2005 – Disposizioni in materia di trasparenza dei contratti di assicurazioni sulla vita

In ossequio del Regolamento ISVAP n. 05/2006 la Società svolge l'attività di intermediazione assicurativa esclusivamente tramite il personale in possesso della specifica formazione prevista dalla suddetta normativa, che viene somministrata prevalentemente tramite le Compagnie partner.

Le procedure documentate a presidio dell'attività di contatto/vendita, in termini tanto di completezza informativa al cliente quanto di formazione degli addetti è oggetto di attento e costante monitoraggio.

Legge 262/2005 – Disposizioni per la tutela del risparmio e la disciplina dei mercati finanziari

In attuazione della legge n. 262 del 28 dicembre 2005, dietro conforme richiesta della Società, la CONSOB ha approvato in data 27 dicembre 2013, con provvedimento n. 10103671, il Prospetto di Base della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A. per l'emissione di Prestiti Obbligazionari rientranti nel Programma di Emissione deliberato in data 22 ottobre 2013 dal Consiglio di Amministrazione.

Il Prospetto di Base è composto dal Documento di Registrazione, dalla Nota di Sintesi e dalle Note Informative relative a ciascuna tipologia di obbligazione.

Tutti i documenti sono stati pubblicati sul sito internet della Cassa di Risparmio di Fermo spa dal quale sono altresì scaricabili.

Legge 231/2001 – Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche

Il D.Lgs. 231/2001 istituisce una responsabilità amministrativa in capo alle società per eventuali comportamenti illeciti posti in essere da esponenti aziendali nell'interesse delle società stesse. Il citato D.Lgs. prevede l'esclusione della responsabilità della società nel caso in cui questa abbia preventivamente adottato ed attuato un "Modello Organizzativo" idoneo a prevenire i reati indicati dal D.Lgs. stesso.

La Banca nel decorso esercizio ha implementato ed aggiornato, in funzione dei nuovi reati presupposto, il Modello Organizzativo, con l'ausilio dell'Organismo di Vigilanza al quale è affidato il compito di vigilare sul funzionamento, l'efficacia e l'osservanza del Modello stesso nonché quello di promuoverne l'aggiornamento.

Nel corso del 2014 la responsabilità dell'Organismo di Vigilanza è stata attribuita al Collegio Sindacale, che per le specifiche funzioni potrà avvalersi dei responsabili delle funzioni di controllo interna.

Legge 231/2007 – Prevenzione dell'utilizzo del sistema finanziario a scopo di riciclaggio dei proventi di attività criminose e di finanziamento del terrorismo

Nel corso del 2014 sono stati effettuati gli interventi di adeguamento relativi alla normativa antiriciclaggio tra cui, in particolare:

- a. Ottimizzazioni ai processi operativi di segnalazione delle operazioni sospette, coerentemente con la "policy antiriciclaggio" adottata dalla banca con delibera del 3 agosto 2011 aggiornata con delibera del 24 giugno 2014;
- b. Diffusione delle comunicazioni uif dell'18/02/2014 (operatività con carte di pagamento);
- c. Introduzione del processo operativo di conformità alle misure restrittive imposte dalle istituzioni comunitarie in relazione alla situazione Ucraina;
- d. Attuazione degli adempimenti connessi con l'obbligo di astensione ex art.23 d.lgs. 231/2007 in caso di impossibilità di effettuare l'adeguata verifica, introdotti dal decreto legislativo 19 settembre 2012 n. 169 e disciplinati dalla circolare mef del 30 luglio 2013;
- e. Adeguamento del sistema informativo al "provvedimento recante disposizioni attuative in materia di adeguata verifica della clientela" di Banca d'Italia del 11 aprile 2013 in relazione entrato in vigore il 1.mo gennaio 2014.

Altre normative:

1. Adeguamento alle nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche (Circ. n. 263 del 27 dicembre 2006, 15° aggiornamento "Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa") relativamente agli obblighi di cui al cap. 7 (Sistema dei controlli interni) e 9 (Continuità operativa). Dal 01/01/2014 è applicabile la nuova disciplina ai fini della determinazione dei "Fondi Propri" e dei "Coefficienti di Solvibilità", contenute nel Regolamento UE n. 575/2013 (CRR) e nella Direttiva UE 36/2013 (CRD IV).
2. Adeguamento al Provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali del 12 maggio 2011 n. 192 "Prescrizioni in materia di circolazione delle informazioni in ambito bancario e di tracciamento delle operazioni bancarie", la cui entrata in vigore è stata prorogata al 30 settembre 2014 con il Provvedimento n. 257 del 22 maggio 2014.
3. Adeguamento alla normativa fiscale FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act) e al relativo Accordo Intergovernativo del 10 gennaio 2014 tra Italia e USA, entrata in vigore il 1 luglio 2014 pur in assenza di un atto formale di ratifica e della normativa secondaria ufficiale di attuazione anche con riferimento al collocamento dei prodotti ARCA Vita
4. Adeguamento alle variazioni della normativa fiscale in tema di tassazione delle rendite finanziarie (art. 3 "Disposizioni in materia di redditi di natura finanziaria" del Decreto Legge 24 Aprile 2014 n. 66), in vigore dal 1 luglio 2014.
5. Adeguamento alle variazioni della disciplina del "Monitoraggio Fiscale" per l'applicazione della ritenuta sui redditi degli investimenti esteri e attività estere di natura finanziaria (art.9 comma 1 lettera c della Legge 6 agosto 2013 n.97, entrata

in vigore il 1 gennaio 2014, che ha modificato il Decreto-legge del 28 giugno 1990 n.167 convertito, con modificazioni, dalla Legge 4 agosto 1990 n.227).

6. Adeguamento del prodotto "Conto di base" in conseguenza della modifica della relativa convenzione, sottoscritta il 31 maggio 2014 dai rappresentanti del Ministero dell'Economia e Finanze, della Banca d'Italia, dell'ABI, di Poste Italiane S.p.A. e dell'Associazione Italiana Istituti di pagamento e di moneta elettronica;
7. Gestione degli obblighi relativi all'utilizzo dei canali telematici per il pagamento tramite delega F24, introdotti dall'articolo 11 comma 2 del Decreto-Legge 24 aprile 2014, n. 66, convertito con modificazioni dalla L. 23 giugno 2014, n. 89;
8. Variazione dei soggetti a cui è attribuito l'incarico di "amministratore di sistema", conformemente al provvedimento del Garante per la protezione dei dati personali del 27 novembre 2008, modificato dal provvedimento del 25 giugno 2009;
9. Applicazione degli orientamenti ESMA su alcuni aspetti dei requisiti di adeguatezza della direttiva MIFID; nuovo questionario e policy di valutazione di appropriatezza e di adeguatezza nella prestazione del servizio di consulenza;
10. Aggiornamento della classificazione della clientela (settori di attività economica) in conseguenza delle modifiche apportate alla Circolare Banca d'Italia n° 140 dell'11 febbraio 1991 dal 4° aggiornamento del 30 settembre 2014.

LA SITUAZIONE PATRIMONIALE

Gli impieghi economici

| Descrizione | Esercizio | | | Differenza semestrale | | Differenza annuale | |
|----------------------------------|----------------|------------------|------------------|-----------------------|--------------|--------------------|--------------|
| | 12/2014 | 06/2014 | 12/2013 | Assoluta | % | Assoluta | % |
| Conti correnti attivi | 179.950 | 197.717 | 190.453 | -17.767 | -9,0% | -10.503 | -5,5% |
| Conti correnti postali | 25 | 46 | 33 | -21 | -45,7% | -8 | -24,2% |
| Finanziamenti per anticipi | 152.436 | 160.150 | 168.547 | -7.714 | -4,8% | -16.111 | -9,6% |
| Mutui | 546.416 | 562.470 | 565.845 | -16.054 | -2,9% | -19.429 | -3,4% |
| Sovvenzioni non in c/c | 49.019 | 45.806 | 57.500 | 3.213 | 7,0% | -8.481 | -14,7% |
| Prestiti su pegno | 71 | 188 | 266 | -117 | -62,2% | -195 | -73,3% |
| Cessioni V° stipendio | 14 | 24 | 47 | -10 | -41,7% | -33 | -70,2% |
| Sofferenze | 38.223 | 38.502 | 34.965 | -279 | -0,7% | 3.258 | 9,3% |
| Rischio di portafoglio | 265 | 783 | 850 | -518 | -66,2% | -585 | -68,8% |
| Rapporti con il Tesoro | 0 | 388 | 75 | -388 | -100,0% | -75 | -100,0% |
| Totale impieghi economici | 966.419 | 1.006.074 | 1.018.581 | -39.655 | -3,9% | -52.162 | -5,1% |
| - di cui in Euro | 965.083 | 1.005.370 | 1.017.703 | -40.287 | -4,0% | -52.620 | -5,2% |
| - di cui in valuta | 1.336 | 704 | 878 | 632 | 89,8% | 458 | 52,2% |

Tavola 1

L'andamento del comparto degli impieghi economici non può essere letto senza il doveroso richiamo alla situazione congiunturale che è rimasta, anche nel 2014, assai grave e preoccupante come, peraltro, già anticipato nell'introduzione.

Dal sintetico esame dei dati indicati in Tavola 1, emerge che l'andamento del comparto può essere riassunto richiamando il calo dei crediti a clientela e la consistente flessione della qualità come peraltro registrato da tutto il Sistema.

Alla flessione degli impieghi hanno concorso fondamentalmente due fattori: il calo della domanda e l'incremento della rischiosità che ha indotto anche la nostra Banca ad atteggiamenti prudenti nella fase di concessione delle facilitazioni. Tali elementi non sono stati minimamente attenuati dalla progressiva attenuazione dei tassi d'interesse.

Il fenomeno certamente più preoccupante è però dato dal decadimento della qualità del credito. La crisi economica è la ragione determinante ma non va sottaciuto l'effetto della cronica sotto-capitalizzazione delle imprese, da sempre troppo sbilanciate verso l'indebitamento bancario, e dunque prive di quei mezzi che avrebbero loro consentito di assorbire meglio gli impatti della crisi.

Per quanto attiene ai crediti problematici la massima prudenza nella valutazione è stata necessariamente alla base della quantificazione delle relative rettifiche che hanno portato ad innalzare ulteriormente il grado di copertura delle sofferenze e degli incagli. Un'importante garanzia di qualità per il nostro portafoglio crediti.

Tutto ciò senza ovviamente voler minimamente rinunciare alla vocazione della Cassa ad essere la banca di riferimento per la famiglia e l'imprenditoria locale verso le quali è stato praticato ogni sforzo, compatibile con le specifiche situazioni del merito creditizio, per non far mancare il sostegno creditizio in un momento di straordinaria difficoltà.

Ciò, nel solco della gestione che contraddistingue la Cassa, capace di trovare una linea di compromesso tra la propria *mission* di banca centrale del territorio di riferimento, e le ragioni della sana e prudente gestione che costituiscono il punto di riferimento essenziale.

La simultanea flessione dei consumi delle famiglie e degli investimenti delle imprese, ha alimentato un circuito vizioso per il quale, il calo degli uni, alimenta la contrazione degli altri. E viceversa.

A fronte del quadro economico di riferimento, i presidi garantizi sono stati mantenuti sui consueti adeguati livelli come risulta dai prospetti di nota integrativa come si può indirettamente evincere dall'esame dettagliato per forma tecnica degli impieghi economici dove i mutui continuano a rappresentare ben oltre il 50 per cento del totale degli impieghi.

Condizionato dalle dinamiche generali dell'economia, l'andamento degli impieghi economici, a dati omogenei al netto delle svalutazioni operate, evidenzia una flessione su base annua del

5,1 per cento collocandosi a complessivi 966.419 mila Euro rispetto ai 1.018.581 del precedente esercizio.

L'analisi della concentrazione degli impieghi, valutata sui singoli prenditori, nel complesso mostra la capacità di frazionare il credito già evidenziata nei precedenti esercizi come espresso dalla tabella seguente:

| Concentrazione Impieghi | | | | |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| | 2014 | 2013 | 2012 | 2011 |
| Primi 10 Clienti | 7,04% | 7,02% | 7,17% | 7,17% |
| Primi 50 Clienti | 18,33% | 17,75% | 18,38% | 18,58% |
| Primi 100 Clienti | 25,82% | 24,86% | 25,26% | 25,89% |

Tavola 2

L'analisi dell'aggregato degli impieghi economici per forma tecnica, conferma il rallentamento della crescita dei prestiti a prorata scadenza: si evidenzia, quindi, il dato dei mutui che si attestano ad Euro 546.416 mila contro i 565.845 mila Euro del precedente esercizio mostrando un calo di 19.429 mila Euro, pari al -3,4 per cento.

La morosità associata al comparto dei mutui è rimasta, anche nel 2014, contenuta evidenziando solo lievi tassi d'incremento rispetto ai medesimi, modesti, livelli degli anni precedenti.

Le esposizioni oggetto di rinegoziazione nell'ambito degli Accordi Collettivi ammontano ad un totale di 5.610 mila Euro rispetto ai 18.557 mila Euro, del precedente esercizio.

La forma tecnica dei conti correnti attivi registra, alla data di chiusura, un saldo complessivo pari a 179.950 mila Euro, in flessione del 5,5 per cento su base annua, e denota la debolezza della domanda, specie del comparto delle imprese.

In sensibile calo troviamo i finanziamenti per anticipi passati dai precedenti 168.147 mila Euro, agli attuali 152.436 mila Euro con un decremento del 9,6 per cento, anch'esso interamente ascrivibile alla negativa fase congiunturale in atto che penalizza i fatturati delle imprese. A tale riguardo, la rilevazione statistica relativa agli incassi commerciali accolti per l'incasso o al salvo buon fine, segnala un incremento a/a del 3,2 per cento, se valutati nel numero, ma un calo del 5,8 per cento negli importi. I due contrapposti dati dimostrano come la Banca stia aumentando i livelli dei servizi erogati alle imprese le quali, però, vedono una contrazione del proprio fatturato. In flessione anche le sovvenzioni non regolate in conto corrente che scendono a complessivi 49.019 mila Euro contro i 57.500 mila Euro rilevati al termine del precedente esercizio.

La Società nell'anno non ha effettuato coperture con strumenti derivati per attenuare il rischio di tasso derivante dai mutui a tasso fisso anche in considerazione della modesta incidenza di tale tipologia di erogazioni rispetto alle erogazioni a tasso variabile.

Il controllo dei rischi di credito adottato dalla Società, ha imposto un attento monitoraggio proprio sulle attività a medio e lungo termine, sia in termini generali di finanziamento delle attività stesse, sia per il rischio di trasformazione delle scadenze che ne deriva.

A tale riguardo l'Ufficio Controllo di Gestione e l'Ufficio Risk Management hanno costantemente tenuto informata la Direzione Generale sullo sviluppo sia del rischio di trasformazione delle scadenze, sia del complessivo rischio tasso.

La qualità del credito evidenzia una situazione di difficoltà per il graduale peggioramento, peraltro comune a tutto il Sistema bancario.

L'aggregato crediti dubbi, al netto delle rettifiche di valore, costituito da sofferenze, incagli e scaduti è salito a 94.007 mila Euro con un incremento dell'8,1 per cento sul precedente esercizio e rappresenta il 9,7 per cento del totale impieghi economici.

Le posizioni scadute passano dai 3.869 mila Euro del 2013 a 3.438 mila Euro a fronte dei quali i fondi svalutativi sono pari a 309 mila Euro, con un tasso di copertura del 7 per cento.

Gli incagli, al lordo delle previsioni di perdita, si attestano a 66.981 mila Euro contro i precedenti 57.388 mila Euro cui corrispondono fondi svalutativi complessivi, pari a 14.327 mila Euro, con un tasso di copertura del 21,4 percento.

Al lordo delle previsioni di perdita le posizioni iscritte a sofferenza si attestano a complessivi 82.920 mila Euro contro i precedenti 68.846, con un incremento di 14.073 mila Euro, mentre i fondi rettificativi ammontano a 44.695 mila Euro. Al netto delle rettifiche di valore, le sofferenze si attestano dunque a complessivi 38.224 mila Euro che si confrontano con i 34.965 mila Euro del precedente esercizio, con un incremento del 9,3 percento su base annua.

L'analisi dei flussi dei crediti anomali segnala che i nuovi crediti girati a sofferenza, sono risultati in incremento rispetto al precedente esercizio. L'ammontare delle posizioni girate a sofferenza nel 2014 è stato di 19.575 mila Euro, pari al 28,43 percento dell'intero stock rilevato al termine del precedente esercizio, di cui 11.496 mila Euro provenienti da crediti già classificati ad incaglio.

Per contro, il volume degli incassi effettuati nel corso dell'esercizio a diretta imputazione delle sofferenze si mantiene su livelli elevati che si sono attestati a complessivi 4.197 mila Euro contro i 4.771 mila Euro del precedente esercizio.

La tabella che segue mostra l'andamento dei crediti anomali ed il tasso di copertura complessivo della Società:

| CREDITI VERSO CLIENTELA - PARTITE DI DUBBIO ESITO | | | | | |
|--|--------------------------|-------------------|-------------------|--------------------------------|-------------------------|
| | | 31/12/2014 | 31/12/2013 | Variazioni assolute | Variazioni % |
| CREDITI DETERIORATI | Esposizione lorda | 153.339 | 130.103 | 23.236 | 17,86% |
| | Rettifiche di valore | 59.332 | 43.403 | 15.929 | 36,70% |
| | Esposizione netta | 94.007 | 86.700 | 7.307 | 8,43% |
| | tasso di copertura | 38,69% | 33,36% | | |
| Sofferenze | Esposizione lorda | 82.920 | 68.846 | 14.074 | 20,44% |
| | Rettifiche di valore | 44.696 | 34.151 | 10.545 | 30,88% |
| | Esposizione netta | 38.224 | 34.695 | 3.529 | 10,17% |
| | tasso di copertura | 53,90% | 49,60% | | |
| Incagli | Esposizione lorda | 66.981 | 57.388 | 9.593 | 16,72% |
| | Rettifiche di valore | 14.327 | 8.979 | 5.348 | 59,56% |
| | Esposizione netta | 52.654 | 48.409 | 4.245 | 8,77% |
| | tasso di copertura | 21,39% | 15,65% | | |
| Esposizioni scadute | Esposizione lorda | 3.438 | 3.869 | -431 | -11,14% |
| | Rettifiche di valore | 309 | 273 | 36 | 13,19% |
| | Esposizione netta | 3.129 | 3.596 | -467 | -12,99% |
| | tasso di copertura | 8,99% | 7,06% | | |

Tavola 3

Per quanto attiene ai crediti in bonis, le svalutazioni forfetarie sono state effettuate sulla base di un'analisi statistica del livello di deterioramento dei crediti manifestato negli anni passati nonché sulla base dei tassi di decadimento dei crediti pubblicato dalla Banca d'Italia segnalati al Sistema tramite la base informativa pubblica integrata dall'analisi empirica delle risultanze aziendali.

Gestendo congiuntamente i due valori probabilistici così determinati, connessi sia alle probabilità di default dei crediti e sia le perdite storicamente accusate dalla Società, si sono determinate le diverse percentuali di svalutazione per singolo settore di attività economica modificate per considerare la *duration* delle rispettive classi d'impiego.

I valori percentuali come sopra determinati, in linea di continuità con i precedenti esercizi, è stato applicato poi un floor prudenziale pari allo 0,3 percento.

Il presidio del rischio fisiologico gravante sul comparto dei crediti in bonis, coerentemente con la valutazione sullo stato dell'economia di riferimento, è operato per mezzo del fondo svalutazione forfetario il cui ammontare finale risulta ora pari a 9.980 mila Euro, in calo rispetto al valore di 11.150 mila Euro del precedente esercizio anche per effetto della flessione degli impieghi in bonis. Il conseguente grado di copertura dei crediti vivi pari all'1,13 per cento attestato quindi sulla fascia alta delle coperture dei crediti in bonis operata dal Sistema.

Il monitoraggio del rischio di credito, sia per cassa sia di firma, viene costantemente effettuato attraverso analisi di sintesi operate tramite il "*credit position control*", uno strumento informatico dalle avanzate caratteristiche tecnologiche, preposto a fornire un'analisi automatica dei crediti mediante elaborazione di un punteggio in relazione alle anomalie andamentali del rapporto, e determinato con sistemi di ponderazione specifici per le varie fattispecie operative nelle quali si estrinseca la relazione creditizia.

Inoltre, nel 2014, la banca ha avviato operativamente la procedura di monitoraggio crediti, atta a segnalare con tempestività eventuali situazioni di deterioramento delle posizioni.

Nell'ambito del progetto sul sistema dei controlli interni la Società ha sviluppato e reso operativo un più evoluto sistema per l'attribuzione alla Clientela ordinaria (famiglie, artigiani, professionisti, società di persone e di capitali) di specifici rating interni determinati in relazione alla tipologia dell'azienda sovvenuta e, come ovvio, in funzione della situazione patrimoniale, finanziaria, economica ed andamentale nonché in correlazione all'andamento degli specifici settori merceologici di appartenenza integrata da elementi di merito soggettivi.

In particolare, il sistema di rating interno si basa su tre fonti informative:

- L'analisi andamentale dei rapporti che il cliente intrattiene con la nostra banca e con il sistema bancario in generale;
- L'analisi statistica del bilancio di esercizio;
- L'analisi qualitativa su aspetti che richiedono una valutazione soggettiva da parte di un analista.

Ai fini della necessaria segmentazione, particolare importanza è attribuita ai dati anagrafici del Cliente.

Ad ogni buon conto, è utile precisare che, proprio nella logica prudenziale che ispira la Società, il programma di elaborazione dei rating interni non è utilizzato nella determinazione dei requisiti del patrimonio di vigilanza per la cui valutazione si adotta il metodo standard.

Nei casi in cui il deterioramento dei rapporti lo rende necessario, il monitoraggio di tutte le esposizioni facenti capo ad un Cliente viene assunto dall'Ufficio Controllo Rischi, il quale, congiuntamente con la Filiale interessata, attua ogni utile strategia volta, in via prioritaria, al ripristino della ordinaria prosecuzione del rapporto e, quando le condizioni lo richiedono, stabilisce e coordina le necessarie modalità di recupero.

Ove ciò non fosse possibile ed il degrado della situazione economica del Cliente portasse ad uno stato di insolvenza, ancorché non accertato in via giudiziale, indipendentemente dalla esistenza di presidi garantizionali, l'intera posizione riferibile al Cliente, previa revoca degli affidamenti con relativa costituzione in mora, viene trasferita all'Ufficio Legale per la prosecuzione dell'azione di recupero.

Il sostegno all'economia operato dalla Società nel corso del 2014 non si è limitato agli impieghi economici sopra descritti, ma ha avuto ulteriori consistenti sviluppi anche nella direzione delle attività intermedie da Carifermo. In quest'ambito vanno certamente annoverate le seguenti attività:

Leasing: è proseguita l'operatività nel settore del leasing finanziario mediante intese operative con la Società Mediocredito Italiano spa, del Gruppo Intesa Sanpaolo, che hanno consentito il perfezionamento di 4 contratti per un importo complessivo di 65 mila Euro cui si aggiungono 10 contratti stipulati con Alba leasing per un totale di 1.631 mila Euro.

Carte di credito: in questo settore di attività la Banca è proseguita in modo intenso e tale da registrare a fine esercizio un totale di carte di credito in essere pari a 15.230, con un incremento di 548 rapporti su base annua. L'attività di collocamento carte Viacard e Telepass è stata rivista anche sotto il profilo organizzativo e a fine anno si è registrato uno stock complessivo di carte della specie pari a 8.391 con un incremento di 548 carte rispetto al precedente esercizio.

Gli impieghi finanziari

Nel corso del 2013 la struttura dei tassi d'interesse aveva registrato cali assai sensibili e l'inizio del 2014 vedeva le curve dei tassi posizionate su valori straordinariamente contenuti. Ciononostante, l'esercizio 2014 è stato caratterizzato da un andamento delle curve dei tassi risk free ulteriormente in flessione.

Dal mese di settembre, quando cioè la BCE ha portato allo 0,05 il tasso sulle operazioni di rifinanziamento principali e al -0,20 percento il tasso sui depositi overnight, il tasso Eonia è sceso stabilmente su valori negativi. Nel corso dell'esercizio, lo spread tra IRS 10 Anni contro Euribor 3 mesi, ha progressivamente perso circa 100 punti base fino a raggiungere lo 0,83 percento evidenziando il *flattening* sui valori bassi della curva.

Il tasso euribor 3 mesi, si è attestato a sullo 0,08 percento ed ha oscillato in un range compreso tra lo 0,33 percento e lo 0,08 percento. Il tasso eonia, sicuramente più sensibile alle operazioni di rifinanziamento marginale della BCE, ha assunto un andamento simile oscillando tra il -0,04 percento e lo 0,23 percento.

Lo spread BTP – Bund, ha continuato la discesa iniziata dal 2012 passando progressivamente dai 216 punti base del dicembre 2013 ai 129 punti base del dicembre 2014 incidendo in maniera significativa sul recupero ulteriore dei prezzi di mercato dei titoli dello Stato italiano.

Gli investimenti finanziari della Banca sono costituiti per oltre il 90 percento, da titoli dello Stato e, per la parte restante, da obbligazioni senior emesse da primarie Istituzioni bancarie italiane. Vista la natura e la finalità assegnata al portafoglio titoli, la politica d'investimento è preordinata a mantenere sia il rischio di mercato e sia il rischio controparte su livelli assolutamente contenuti.

Tramite il modello "VAR" viene continuamente effettuato un monitoraggio del rischio, costantemente rimasto però all'interno dei limiti stabiliti dal Consiglio di Amministrazione senza che mai si siano registrati superamenti a riguardo.

In linea di continuità con le scelte di portafoglio operate dalla Società in sede di "First time adoption" dei nuovi principi contabili internazionali, e sia dopo l'emendamento dello IAS 39 operato nel 2008, l'intero portafoglio titoli della Banca, alla data di chiusura risultava classificato in modo coerente con le finalità assegnate ai singoli strumenti finanziari.

La classificazione del portafoglio titoli è polarizzata sui portafogli di trading e dei titoli disponibili per la vendita e, a tali classificazioni, corrispondono diverse finalità. In particolare, i titoli del primo comparto sono destinati ad alimentare il risultato dell'attività di negoziazione mentre i titoli del secondo comparto hanno primariamente la finalità di fornire un contributo al margine d'interesse.

Le scelte d'investimento e di allocazione delle risorse della Banca, nel tenere conto delle diverse finalità sottese ai due principali portafogli, hanno fatto registrare, alla data di chiusura, una durata media finanziaria pari a 2 anni e 71 giorni, con una vita media residua del portafoglio di 3 anni e 243 giorni, ambedue in aumento rispetto al precedente esercizio.

La partecipazione della Banca alle operazioni denominate LTRO effettuate dalla Bce del 2012, ha consentito l'acquisto di titoli di Stato a breve scadenza, non destinati al trading e pertanto classificati tra i titoli disponibili per la vendita. Pertanto, con l'eccezione di un solo titolo di debito emesso dallo Stato Italiano, pari a nominali 5 milioni di Euro, classificato tra i titoli detenuti sino a scadenza e che già figurava, vigente la disciplina del D.lgs 87/1992, tra i titoli immobilizzati, il restante portafoglio risulta compreso o tra i titoli di trading ovvero tra i titoli disponibili per la vendita.

La composizione dei titoli a reddito fisso complessivamente presenti nel portafoglio di trading ed in quello AFS, espressa ai rispettivi valori nominali, è la seguente:

| Dettaglio obbligazioni dei portafogli HFT ed AFS | | | | |
|---|------------------|----------------|-------------------|---------------|
| Valori nominali | | | | |
| | Esercizio | | variazione | |
| | 12/2014 | 12/2013 | assoluta | % |
| BOT e Zero coupon | 18.074 | 52.251 | -34.177 | -65,41% |
| CCT | 267.615 | 204.151 | 63.464 | 31,09% |
| BTP | 298.945 | 203.135 | 95.810 | 47,17% |
| Obbligazioni | 38.541 | 64.567 | -26.026 | -40,31% |
| Azioni | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Totale | 623.175 | 524.104 | 99.071 | 18,90% |

Tavola 4

Per effetto del citato andamento del mercato, il portafoglio titoli della Società ha registrato, rispetto ai prezzi del bilancio precedente, una progressiva ripresa del rispettivo controvalore che, alla data di chiusura aveva raggiunto 2.168 mila Euro per il portafoglio di trading oltre a 6.457 mila Euro a valere sul portafoglio dei titoli disponibili per la vendita.

La movimentazione del portafoglio dei titoli disponibili per la vendita ha dato luogo a un risultato operativo di 4.645 mila Euro.

Nel corso del 2014, la Società ha mantenuto la tradizionale posizione di banca datrice di fondi operando attivamente sul mercato interbancario dei depositi.

Attraverso la partecipazione all'operazione di finanziamento denominata Tltro, la Banca ha acquisito ulteriore liquidità dalla Banca Centrale Europea per un totale di 60 milioni di Euro.

L'attività della tesoreria Euro della Banca è stata orientata al conseguimento di due obiettivi:

- ✓ Il mantenimento di idonei presidi a fronte degli impegni di pagamento;
- ✓ Migliorare il rendimento delle risorse impiegate compatibilmente con gli indici di mercato.

La Banca, a fronte di emissioni obbligazionarie proprie effettuate nel corso dell'anno, non ha ravvisato la necessità di fare ricorso a coperture specifiche dei rischi di mercato mediante strumenti finanziari derivati, posto il livello complessivamente molto modesto del rischio tasso aziendale.

Le interessenze azionarie

La Società ha iscritto le proprie interessenze azionarie di minoranza detenute in società strumentali bancarie, finanziarie e commerciali, nel portafoglio dei titoli disponibili per la vendita anche se il relativo possesso da parte della Società sia da considerarsi stabile.

A seguito della distribuzione straordinaria delle riserve operata dal CSE, la Banca ha svalutato la propria partecipazione il cui controvalore è passato dai 6.800 mila Euro del 2013 agli attuali 6.116 mila Euro contabilizzando la relativa minusvalenza, pari a 684 mila Euro a deconto della riserva patrimoniale pari a 1.720 mila Euro già contabilizzata al termine del precedente esercizio.

Nel 2014 la Società ha stipulato un contratto di associazione in partecipazione ai sensi dell'art. 2549 c.c., per la compartecipazione ad una produzione cinematografica mediante un apporto esterno di 1.800 mila Euro contabilizzato tra le partecipazioni ed iscritto nel portafoglio AFS. Dall'analisi di recuperabilità della partecipazione, non sono emerse evidenze che inducano ad effettuare alcun *impairment*.

Per effetto della movimentazione sopra elencata, alla data di chiusura le interessenze azionarie in essere ammontano a complessivi contabili 12.076 mila Euro rispetto ai 10.937 mila Euro del precedente esercizio.

Tra gli allegati al presente bilancio è esposto l'inventario analitico delle interessenze azionarie detenute dalla Società alla data di chiusura, tutte classificate nel portafoglio AFS mancando i presupposti per una loro classificazione a voce 100 – "Partecipazioni" dell'Attivo di bilancio.

La raccolta

La politica di raccolta della Banca è stata largamente condizionata sia dalla fase riflessiva che ha riguardato il comparto degli impieghi economici e sia dalla elevata liquidità strutturale aziendale, peraltro accresciuta attraverso la partecipazione alle operazioni finanziamento a lungo termine disposte nel tempo dalla BCE.

In un contesto che ha visto crescere le problematiche di molte Banche italiane, la Clientela ha certamente percepito la solidità della Società e ciò ha costituito un potente vantaggio competitivo.

Nel comparto della raccolta, la Banca ha quindi sostenuto la propria posizione senza però trovarsi nella necessità di competere necessariamente a condizioni scarsamente remunerative. La raccolta diretta, ha registrato lungo tutto l'anno 2014 un andamento stabile nonostante il livello dei tassi si sia dovuto progressivamente adeguare alle dinamiche calanti, dettate dai provvedimenti della Banca Centrale Europea e dai mercati ma non sempre percepite con chiarezza dalla Clientela.

L'esercizio 2014 è stato comunque caratterizzato da ulteriori problematiche nella gestione della raccolta. In particolare il comparto ha registrato sia l'incremento della tassazione delle rendite finanziarie, che ha ulteriormente spiazzato gli strumenti del debito bancario, e sia l'ulteriore inasprimento dell'imposta di bollo sugli strumenti finanziari. I due provvedimenti hanno ovviamente reso meno attraente l'accumulazione di risparmio.

Nel corso dell'esercizio 2014 l'attività di raccolta della provvista bancaria diretta, valutata a saldi contabili di fine periodo ha registrato l'andamento evidenziato dal seguente prospetto:

| Descrizione | Esercizio | | | Differenza semestrale | | Differenza annuale | |
|--------------------------------|------------------|------------------|------------------|-----------------------|-------------|--------------------|--------------|
| | 12/2014 | 06/2014 | 12/2013 | Assoluta | % | Assoluta | % |
| Depositi a Risparmio | 114.803 | 115.130 | 119.731 | - 327 | -0,3% | - 4.928 | -4,1% |
| Conti correnti | 853.696 | 821.864 | 810.654 | 31.832 | 3,9% | 43.042 | 5,3% |
| Pronti contro termine | 1.375 | 5.793 | 8.608 | - 4.418 | -76,3% | - 7.233 | -84,0% |
| Certificati di Deposito | 89.690 | 91.934 | 108.447 | - 2.244 | -2,4% | - 18.757 | -17,3% |
| Obbligazioni | 233.248 | 241.350 | 248.460 | - 8.102 | -3,4% | - 15.212 | -6,1% |
| Totale raccolta diretta | 1.292.812 | 1.276.071 | 1.295.900 | 16.741 | 1,3% | - 3.088 | -0,2% |

Tavola 5

Complessivamente, la raccolta diretta si attesta a 1.292.812 mila Euro, e registra un modestissimo decremento su base annua di 3.088 mila Euro, pari al -0,2 percento.

Quanto alle singole componenti, conti correnti passivi in Euro e in valuta, sono saliti a 853.696 mila Euro, con un incremento di 43.042 mila Euro, pari al +5,3 percento e costituiscono il 66 percento dell'intera raccolta diretta della banca. Per tale ragione il settore è stato oggetto di grande attenzione che si è manifestata attraverso il continuo impulso commerciale verso strumenti e servizi innovativi, quali ad esempio, il trading on line o l'espansione delle potenzialità operative degli ATM installati, che hanno, nello strumento del conto corrente, il naturale punto di riferimento.

La desueta forma tecnica dei depositi a risparmio ha continuato a perdere terreno, collocandosi a complessivi 114.803 mila Euro.

Lo stock di obbligazioni "senior" emesse dalla Banca è in calo del 6,1 percento rispetto al precedente esercizio e si è collocato a complessivi 233.248 mila Euro. Contemporaneamente sono fortemente scesi del 17,3 percento anche i certificati di deposito che si sono attestati a 89.690 mila Euro.

Nel corso dell'esercizio i prestiti obbligazionari emessi dalla banca, hanno sempre mantenuto caratteristiche standard. Nello stesso esercizio, inoltre, la Banca non ha mai fatto ricorso all'emissione di titoli subordinati.

Alla data di chiusura le obbligazioni in essere mantenevano una percentuale pari a circa il 18 per cento della intera raccolta diretta. Alla data di chiusura risultavano in essere n.ro 19 prestiti obbligazionari, descritti tra gli allegati al bilancio. Nel corso dell'esercizio sono scaduti 10 prestiti per un totale di 118.304 mila Euro, a fronte dei quali sono stati emessi 7 nuovi prestiti per un totale di 91.870 mila Euro.

Nel 2014 è stato estinto anticipatamente un prestito obbligazionario di 70.000 mila Euro emesso nel 2012 già collateralizzato a fronte delle operazioni Ltro. Tutte le obbligazioni emesse sono state di tipo *step-up* ed hanno le caratteristiche finanziarie stabilite nel vigente prospetto di base approvato dalla Consob.

I pronti contro termine chiudono l'esercizio a complessivi 1.375 mila Euro rispetto ai 8.608 mila Euro registrati alla fine del precedente esercizio. I modesti livelli indicati sono anche da ricondurre alla politica aziendale orientata al controllo della liquidità che impone di concentrare le scadenze delle operazioni a ridosso delle scadenze trimestrali.

La **raccolta indiretta** ha registrato alla data di chiusura la seguente composizione:

| Descrizione | dic-14 | giu-14 | dic-13 | Differenza semestrale | | Differenza annuale | |
|---------------------------------------|------------------|------------------|----------------|-----------------------|----------------|--------------------|----------------|
| | | | | Assoluta | % | Assoluta | % |
| Titoli di Stato | 314.078 | 340.288 | 340.082 | -26.210 | -7,70% | -26.004 | -7,65% |
| Obbligazioni | 115.809 | 141.318 | 163.579 | -25.509 | -18,05% | -47.770 | -29,20% |
| Azioni | 86.511 | 92.573 | 90.686 | -6.062 | -6,55% | -4.175 | -4,60% |
| Totale risparmio amministrato | 516.398 | 574.179 | 594.347 | -57.781 | -10,06% | -77.949 | -13,12% |
| Fondi e SICAV | 205.901 | 193.330 | 180.991 | 12.571 | 6,50% | 24.910 | 13,76% |
| Gestioni patrimoniali | 26.672 | 26.198 | 26.441 | 474 | 1,81% | 231 | 0,87% |
| Totale risparmio gestito | 232.573 | 219.528 | 207.432 | 13.045 | 5,94% | 25.141 | 12,12% |
| Totale raccolta indiretta | 748.971 | 793.707 | 801.779 | -44.736 | -5,64% | -52.808 | -6,59% |
| Prodotti assicurativi e previdenziali | 255.766 | 211.311 | 176.921 | 44.455 | 21,04% | 78.845 | 44,57% |
| Totale | 1.004.737 | 1.005.018 | 978.700 | -281 | -0,03% | 26.037 | 2,66% |

Tavola 6

La raccolta indiretta, rappresentata dal risparmio amministrato e gestito, alla data di chiusura mostrava una flessione rispetto al precedente esercizio attestandosi a 748.971 mila Euro, rispetto ai precedenti 801.779 mila Euro.

Includendo nell'analisi l'aggregato ai prodotti assicurativi e previdenziali, la Società viceversa evidenzia un'espansione dello stock complessivo rispetto ai livelli del precedente esercizio raggiungendo i 1.004.737 mila Euro in incremento di 26.037 mila Euro, pari al +2,7 per cento.

Dall'esame di dettaglio della composizione della raccolta indiretta, confrontata con l'anno precedente, si nota un minor interesse della Clientela nei confronti del risparmio amministrato, che cede complessivamente il 13,2 per cento, mentre, per quanto attiene al risparmio gestito, espresso ai rispettivi controvalori, i dati indicano un moderato incremento dei fondi comuni d'investimento e delle Sicav che si sono collocate a complessivi 205.901 mila Euro rispetto ai 180.991 mila Euro dell'esercizio di confronto con un incremento, quindi del 13,8 per cento. Sui medesimi valori di inizio anno le gestioni patrimoniali che chiudono a 26.672 mila Euro.

La raccolta netta dei fondi comuni d'investimento e delle sicav, conferma nel 2014 l'andamento già segnalato dai saldi finali del comparto attestandosi a 16.047 mila Euro. Negativa, invece la raccolta netta per le gestioni patrimoniali ferma a -1.262 mila Euro.

Nel corso dell'anno è proseguito il collocamento dei prodotti assicurativi.

A consuntivo l'incremento dei saldi riconducibili ai premi pagati sulle polizze vita ed i conferimenti ai fondi pensione aperti, ha fatto registrare un incremento di 78.845 mila Euro, pari al +44,6 per cento, su base annua.

IL CONTO ECONOMICO

La tabella che segue riassume sinteticamente i margini economici più significativi del conto economico seguendo il consueto schema di riclassificazione utilizzato dalla Società anche nei precedenti esercizi.

| Voci | 12/2014 | 12/2013 | variazioni | |
|--|---------|---------|------------|---------|
| | | | assolute | % |
| Interessi netti | 36.346 | 36.533 | -187 | -0,51% |
| Proventi operativi netti | 73.482 | 73.772 | -290 | -0,39% |
| Oneri operativi | -49.549 | -49.038 | -511 | 1,04% |
| Risultato della gestione operativa | 23.933 | 24.734 | -801 | -3,24% |
| Risultato corrente al lordo delle imposte | 8.048 | 13.831 | -5.783 | -41,81% |
| Risultato netto | 4.084 | 8.147 | -4.063 | -49,87% |

Tavola 7

Di seguito viene dettagliato l'andamento dei singoli margini.

Il margine d'interesse

| Voci | 12/2014 | 12/2013 | variazioni | |
|---------------------------|----------------|----------------|---------------|----------------|
| | | | assolute | % |
| Interessi attivi: | 49.994 | 53.415 | -3.421 | -6,40% |
| - Clientela ordinaria | 39.902 | 41.673 | -1.771 | -4,25% |
| - Portafoglio titoli | 10.041 | 11.652 | -1.611 | -13,83% |
| - Banche | 51 | 90 | -39 | -43,33% |
| Interessi passivi: | -13.648 | -16.882 | 3.234 | -19,16% |
| - Clientela ordinaria | -5.872 | -6.904 | 1.032 | -14,95% |
| - Obbligazioni | -7.504 | -9.137 | 1.633 | -17,87% |
| - Banche | -272 | -841 | 569 | -67,66% |
| Interessi netti | 36.346 | 36.533 | -374 | -1,02% |

Tavola 8

Il margine d'interesse chiude l'esercizio con un risultato finale pari a 36.346 mila Euro, sostanzialmente in linea con il precedente esercizio.

L'effetto sugli interessi attivi della riduzione degli impieghi economici è stato in parte neutralizzato da un'azione volta a garantire il corretto equilibrio tra remunerazione e rischio assunto. Ha pure contribuito all'esito finale, l'aumento della consistenza del portafoglio titoli, sia pure questi ultimi con rendimenti in forte calo.

La Società, per effetto del persistente basso livello dei tassi d'interesse, specialmente per quanto riguarda il mercato dei depositi, nonché per effetto della progressiva chiusura dello spread tra i rendimenti dei titoli del debito pubblico italiano contro quelli tedeschi, ha registrato un affievolimento del flusso cedolare maturato.

Il rendimento dei titoli di Stato italiani, seppure in riduzione, comunque elevato rispetto a quelli di altri Paesi UE, percepiti dal mercato come titoli free risk, ha avuto un effetto di trascinamento sulla struttura dei tassi bancari a Clientela ordinaria, dove è però evidente la maggiore vischiosità dei tassi passivi rispetto a quelli attivi.

Sul versante degli interessi passivi, si è registrato un calo del 19,2 per cento dovuto alla riduzione dei rendimenti offerti sia sulla raccolta da clientela, sia da banche.

Il tasso medio annuale sulla raccolta diretta complessiva, si è attestato all'1,02 percento contro l'1,27 percento medio del 2013, mostrando, quindi una flessione pari a 25 punti base, e con un tasso tendenziale di fine anno, pari allo 0,94 percento.

I tassi attivi verso clientela ordinaria, sono passati dal 4,11 percento medio del precedente esercizio, al 4,08 percento medio registrato alla data di chiusura così facendo registrare un decremento medio annuo pari a 3 punti base. Il tasso tendenziale è risultato del 3,93 percento.

Lo spread complessivo sui tassi medi con la clientela ordinaria, nel corso dell'esercizio 2014 si è attestato mediamente al di sopra rispetto al precedente esercizio come indicato dal seguente grafico, passando dal 2,85 medio del 2013 all'attuale 3,06 percento:

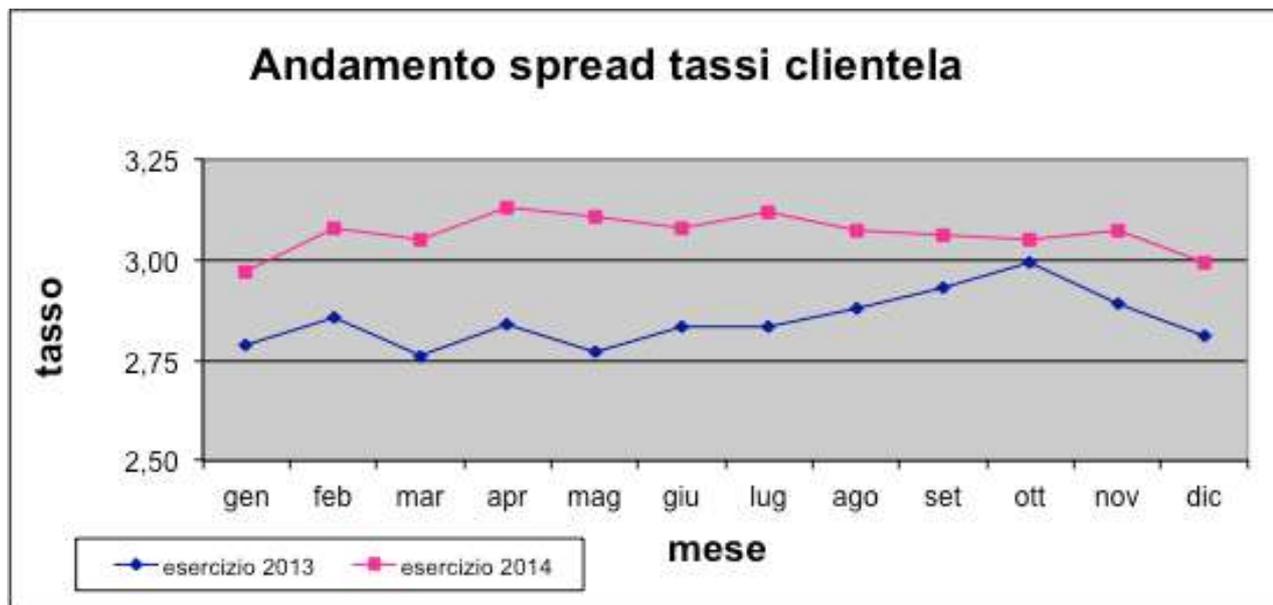


Tavola 9

PROVENTI OPERATIVI NETTI

| Voci | 12/2014 | 12/2013 | variazioni | |
|--|---------------|---------------|-------------|---------------|
| | | | assolute | % |
| Interessi netti | 36.346 | 36.533 | -187 | -0,51% |
| Dividendi | 1.588 | 234 | 1.354 | 578,63% |
| Commissioni nette | 20.182 | 20.172 | 10 | 0,05% |
| Risultato attività negoziazione | 9.876 | 11.790 | -1.914 | -16,23% |
| Risultato netto attività e passività al fair value | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Altri proventi (oneri) di gestione | 5.490 | 5.043 | 447 | 8,86% |
| Proventi operativi netti | 73.482 | 73.772 | -290 | -0,39% |

Tavola 10

I proventi operativi netti, si attestano a complessivi 73.482 mila Euro, con un decremento di 290 mila Euro rispetto al precedente esercizio.

I dividendi incassati nell'esercizio sono cresciuti, passando dai precedenti 234 mila Euro, agli attuali 1.588 mila Euro con un incremento largamente dovuto alla distribuzione straordinaria delle riserve operata dalla partecipata CSE con una quota di nostra pertinenza pari a 1.000 mila Euro.

La voce delle commissioni nette, rimane stabile rispetto al precedente esercizio e si attesta a 20.182 mila Euro risentendo però positivamente della rinuncia anticipata alla garanzia dello Stato sulle obbligazioni collateralizzate a fronte dei finanziamenti Ltro.

All'interno dell'aggregato, le commissioni di collocamento titoli passano dai precedenti 2.312 mila Euro a 1.917 mila Euro con un decremento di 395 mila Euro, mentre le commissioni incassate su distribuzione di prodotti di terzi passano da 1.853 mila Euro agli attuali 2.140 mila Euro, con un incremento di 287 mila Euro.

Il risultato dell'attività di negoziazione, che caratterizza favorevolmente il margine in esame, chiude a 9.876 mila Euro contro gli 11.790 mila Euro dell'esercizio precedente con una differenza annuale di -1.914 mila Euro in flessione quindi rispetto al 2013 quando, però venne contabilizzato l'utile derivante dalla contabilizzazione della rivalutazione delle quote di Banca d'Italia per un importo di 2.167 mila Euro.

Sul dato finale della voce in esame incide anche il risultato della valutazione delle attività finanziarie iscritte nel portafoglio di negoziazione che registra un saldo pari a 2.168 mila Euro.

RISULTATO DELLA GESTIONE OPERATIVA

| Voci | 12/2014 | 12/2013 | variazioni | |
|---|----------------|----------------|-------------|---------------|
| | | | assolute | % |
| Proventi operativi netti | 73.482 | 73.772 | -290 | -0,39% |
| Spese del personale | -29.284 | -28.837 | -447 | -1,55% |
| Spese amministrative | -18.676 | -18.793 | 117 | 0,62% |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali e immateriali | -1.589 | -1.408 | -181 | -12,86% |
| Oneri operativi | -49.549 | -49.038 | -511 | 1,04% |
| Risultato della gestione operativa | 23.933 | 24.734 | -801 | -3,24% |

Tavola 11

Il risultato della gestione operativa chiude a 23.933 mila Euro contro i precedenti 24.734 mila Euro.

La posta in esame denota un incremento, sia pur marginale, delle spese per il Personale, per complessivi 447 mila Euro, mentre flettono le spese amministrative, scese di 140 mila Euro.

La dinamica delle spese per il Personale è in larga misura determinata dall'erogazione dell'incentivo all'esodo legato all'accordo di riduzione degli organici di cui si è già fatto cenno. Al netto di tale erogazione straordinaria, le spese per il Personale sarebbero scese di circa 247 mila Euro.

La voce delle altre spese amministrative, in marginale flessione rispetto al precedente esercizio, si attesta a complessivi 18.676 mila Euro. All'interno le variazioni più significative riguardano le seguenti voci di spesa:

1. Consulenze legali e tecniche: passano dai precedenti 1.113 mila Euro agli attuali 802 mila Euro registrando un calo derivante principalmente dal venir meno dell'onere per le consulenze cui ricorse nel 2013 la Società nell'ambito delle attività valutative riferite ad un asset bancario;
2. Manutenzioni, riparazioni e trasformazioni: si attestano a 1.056 mila Euro rispetto ai precedenti 1.252 mila Euro;
3. Affitto locali: passano dai precedenti 1.207 mila Euro agli attuali 1.168 mila Euro per effetto delle rinegoziazioni e delle ottimizzazioni inerenti gli immobili condotti in locazione;

La voce in esame è altresì appesantita dall'aumento dell'imposta di bollo passata dai precedenti 3.529 mila Euro agli attuali 3.847 mila Euro causati dall'inasprimento delle aliquote di cui si è già fatto cenno.

Risultato corrente al lordo delle imposte

| Voci | 12/2014 | 12/2013 | variazioni | |
|--|---------------|---------------|---------------|----------------|
| | | | assolute | % |
| Risultato della gestione operativa | 23.933 | 24.734 | -801 | -3,24% |
| Accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri | -58 | 17 | -75 | -441,18% |
| Rettifiche di valore nette su crediti | -15.930 | -10.928 | -5.002 | -45,77% |
| Rettifiche di valore nette su altre attività | -2 | 0 | -2 | 0,00% |
| Utili (perdite) su attività finanziarie detenute sino a scadenza e su altri investimenti | 105 | 8 | 97 | 1212,50% |
| Risultato corrente al lordo delle imposte | 8.048 | 13.831 | -5.783 | -41,81% |

Tavola 12

L'utile dell'esercizio ante imposte, si attesta a 8.048 mila Euro contro i 13.831 mila Euro del precedente esercizio.

Gli accantonamenti netti su rischi ed oneri, pari a 58 mila Euro, riflettono il prudente apprezzamento della Società in ordine ai maggiori rischi delle controversie legali e le revocatorie in atto, nonché a vari rischi ed oneri operativi in essere e di rischi latenti sui crediti di firma concessi.

Le valutazioni dei crediti per cassa a Clientela ordinaria, compiute seguendo le modalità operative espresse in nota integrativa, sono state eseguite con la consueta prudenza valutativa.

Per quanto attiene ai crediti anomali, le svalutazioni complessive, hanno dunque tenuto conto sia delle obiettive difficoltà di rimborso da parte dei debitori, sia dei valori intrinseci espressi dalle sottostanti garanzie. La Società ha inoltre stimato il possibile tempo di recupero dei crediti che tengono conto del frequente ricorso a transazioni provvedendo alle conseguenti, rettifiche da attualizzazione.

Le svalutazioni forfetarie per i crediti in bonis hanno tenuto conto del rischio latente insito nei diversi settori di attività economica sulla base di valutazioni meramente statistiche sia retrospettive che previsive. Tali criteri di stima per masse hanno dato luogo ad una percentuale di copertura dell'1,13 per cento.

Complessivamente, la Società ha dovuto fronteggiare il deterioramento qualitativo dei crediti attraverso maggiori svalutazioni analitiche e perdite su crediti pari a 23.716 mila Euro cui hanno però fatto riscontro riprese di valore per 6.634 mila Euro (escludendo le riprese di valore su crediti in bonis) con un saldo netto di rettifiche di valore pari a 15.930 mila Euro, in crescita rispetto ai 10.928 mila Euro contabilizzate nel precedente esercizio.

Il costo del credito si è complessivamente attestato all'1,65 per cento e dimostra l'attenzione della Società verso la formazione di idonei presidi contro i rischi di credito decisamente aumentati a seguito della profonda crisi congiunturale in atto.

Le valutazioni sulla recuperabilità dei crediti è stata approfonditamente discussa con il team ispettivo della Banca d'Italia.

UTILE NETTO DELL'ESERCIZIO

| Voci | 12/2014 | 12/2013 | variazioni | |
|--|--------------|---------------|---------------|----------------|
| | | | assolute | % |
| Risultato corrente al lordo delle imposte | 8.048 | 13.831 | -5.783 | -41,81% |
| Imposte sul reddito dell'attività corrente | -3.964 | -5.684 | 1.720 | 30,26% |
| Utile (perdita) attività in via di dismissione | 0 | 0 | 0 | 0,00% |
| Risultato netto | 4.084 | 8.147 | -4.063 | -49,87% |

Tavola 13

Le imposte dirette, Ires ed Irap, stimate a carico dell'esercizio, sono risultate pari a 6.728 mila Euro, contro i 8.611 mila Euro del precedente esercizio per effetto del decremento del reddito imponibile IRES stimato in complessivi 16.684 mila Euro rispetto ai 19.032 mila Euro del precedente esercizio.

Nella determinazione dell'imponibile Ires, inoltre, la Società ha tenuto conto delle variazioni normative inerenti le rettifiche di valore crediti intervenute in attuazione della legge n. 147/2013, la quale innova sensibilmente il regime di deducibilità di tali rettifiche per le banche e gli altri enti finanziari.

La Società ha espunto dal bilancio gli effetti del c.d. "inquinamento fiscale" mediante la determinazione della fiscalità differita ed anticipata. In relazione a tali fattispecie sono emerse nuove imposte anticipate, al netto del rigiro di quelle contabilizzate in precedenti esercizi, per 2.763 mila Euro fondamentalmente connesse con le svalutazioni crediti deducibili nei successivi quattro esercizi come stabilito dall'art 106, c.3[^] del Tuir.

L'utile netto dell'esercizio 2014 si attesta, pertanto, a complessivi 4.084 mila Euro.

La **redditività complessiva** dell'esercizio 2014 chiude con un risultato positivo pari a 6.804 mila Euro.

Vi hanno positivamente contribuito le rivalutazioni del portafoglio dei titoli disponibili per la vendita, contabilizzate al netto dell'effetto fiscale, in apposita riserva di patrimonio, per 4.290 mila Euro, al netto della perdita attuariale del fondo pensioni e del TFR che ha determinato una variazione negativa della relativa riserva patrimoniale di 1.570 mila Euro.

L'ANALISI PER FLUSSI

Il rendiconto finanziario è stato redatto utilizzando il metodo indiretto previsto dal principio contabile IAS 7. I contributi alla generazione e all'impiego dei flussi finanziari sono distinti tra il risultato della gestione operativa, delle attività d'investimento e dell'attività di provvista.

L'attività operativa ha generato una liquidità pari a 5.390 mila Euro. All'interno, la gestione economica ha generato nuovi mezzi liquidi pari a 26.623 mila Euro mentre la gestione delle attività e passività finanziarie ha assorbito 21.234 mila Euro. Nel dettaglio rileviamo come la liquidità assorbita dall'espansione delle attività finanziarie, pari a 65.758 mila Euro, sia stata assorbita dalle passività finanziarie per debiti verso banche e Clientela, aumentate di 44.524 mila Euro.

L'attività d'investimento ha determinato un assorbimento di mezzi liquidi netti pari a complessivi 1.292 mila Euro, principalmente per effetto di acquisti di attività materiali pari a 939 mila Euro.

L'attività di provvista ha drenato risorse finanziarie pari a 3.039 mila Euro corrispondenti al pagamento dei dividendi ai Soci eseguito nell'esercizio 2014.

Tutto ciò premesso, il saldo netto finanziario è risultato alla data di chiusura pari a +1.059 mila Euro.

ANALISI PER INDICI

La consueta analisi per indici comparativa è espressa dalla tabella che segue:

| Indici di bilancio | 2014 | 2013 |
|--|---------|---------|
| Coefficienti di patrimonializzazione: | | |
| Patrimonio / totale attivo | 9,42% | 9,54% |
| CET 1 capital ratio | 16,49% | 14,88% |
| Tier 1 capital ratio | 16,49% | 14,88% |
| Total capital ratio | 16,54% | 14,92% |
| Immobilizzazioni / Patrimonio | 11,57% | 12,28% |
| Sofferenze nette / Patrimonio | 23,16% | 21,68% |
| Mezzi propri / mezzi di terzi | 12,77% | 12,45% |
| Coefficienti di rischio: | | |
| Sofferenze nette / Crediti | 3,96% | 3,43% |
| Fondi svalutazione forfettari / crediti in bonis | 1,13% | 1,18% |
| Fondi svalutazione / Crediti lordi | 6,69% | 5,06% |
| Tasso ingresso sofferenze | 2,26% | 1,97% |
| Redditività: | | |
| Margine d'interesse / Margine intermediazione | 53,46% | 53,15% |
| Profitti da operazioni finanziarie / Margine intermediazione | 14,53% | 17,15% |
| Costo del credito | 1,65% | 1,07% |
| Risultato lordo gestione operativa/ Patrimonio | 14,50% | 15,34% |
| Utile d'esercizio / Patrimonio | 2,47% | 5,05% |
| Utile d'esercizio / Totale Attivo | 0,23% | 0,48% |
| Tax ratio | 49,25% | 41,09% |
| Altre spese amministrative nette / Margine intermediazione | 19,39% | 20,01% |
| Spese per il Personale / Margine intermediazione | 43,07% | 41,96% |
| Spese amministrative / Margine intermediazione | 62,46% | 61,96% |
| Cost / Income | 64,80% | 64,01% |
| Cost / Income ex valutazione titoli | 66,93% | 69,10% |
| Spese amministrative / Totale attivo | 2,74% | 2,82% |
| Produttività - Efficienza distributiva: | | |
| Crediti verso Clientela / Dipendenti | 2.557 | 2.546 |
| Debiti verso Clientela / Dipendenti | 3.420 | 3.240 |
| Margine intermediazione / Media Dipendenti | 174,789 | 177,139 |
| Media Dipendenti / sportelli | 6,483 | 6,467 |
| Costo per Dipendente | 72,70 | 71,76 |
| Crediti e Debiti verso Clientela / Media Dipendenti | 5.808 | 5.965 |
| Crediti e Debiti verso Clientela / Sportelli | 37.654 | 38.575 |
| Dipendenti rete / Dipendenti | 70,37% | 69,75% |

Tavola 14

I profili caratteristici della gestione aziendale sono sintetizzati dalla tabella che precede, suddivisa in quattro principali aree.

Gli indici di patrimonializzazione sono rimasti su livelli assolutamente elevati ed hanno positivamente risentito dell'entrata in vigore del Capital Requirement Regulation a far data dall'1/1/2014. Sale però ulteriormente la percentuale di sofferenze nette rispetto al patrimonio.

Gli indicatori di rischiosità dei crediti evidenziano, da un lato il peggioramento della qualità del credito, dove le sofferenze raggiungono un'incidenza pari al 3,96 per cento dei crediti ma, dall'altro, mostrano il rafforzamento del rapporto complessivo di copertura dei crediti passato dal precedente 5,1 per cento all'attuale 6,7 per cento.

Resta su livelli di eccellenza anche la copertura dei crediti in bonis che si è attestata all'1,13 per cento.

Il tasso d'ingresso delle nuove sofferenze ha raggiunto nel 2014 il 2,26%.

Il profilo della redditività è chiaramente condizionato dal risultato delle rettifiche di valore su crediti il cui costo è passato dall'1,07 per cento del 2013 all'attuale 1,65 per cento.

Il rapporto cost/income si è attestato al 64,8 per cento e, se depurato dall'effetto delle valutazioni titoli, si attesta al 66,9 per cento in flessione rispetto al 69,1 per cento del precedente esercizio così mostrando gli effetti della prosecuzione dei progressi di efficienza raggiunti dalla Società.

Ciò premesso il ROE si attesta al 2,5 per cento mentre il ROA è pari allo 0,2 per cento.

Il profilo di efficienza rende evidente una sostanziale stabilità degli indicatori.

Verifica degli obiettivi

Nella programmazione delle proprie attività, la Società si avvale di due strumenti che, pur operando su due piani diversi tra loro, sono finalizzati alla determinazione degli obiettivi aziendali: il piano d'impresa, con valenza triennale, ed il budget annuale con una valenza più spiccatamente commerciale.

Tra gli obiettivi posti dal piano d'impresa, riformulato ed aggiornato dal Consiglio di Amministrazione nel mese di settembre 2013 ed il cui termine è fissato al 31/12/2015, vanno posti in evidenza gli sforzi che la Società intende compiere nella direzione dell'efficientamento organizzativo e produttivo. Rispondono a tali obiettivi:

1. Sviluppo del progetto di Banca h24;
2. Spinta sulla linea della multicanalità;
3. Iniziative di governo e controllo dei costi operativi;
4. Progetto gestione documentale per l'informatizzazione dello scambio di documenti con la Clientela;
5. L'outsourcing di servizi di back office o a basso valore aggiunto.

Il Consiglio di Amministrazione ha costantemente vigilato sul conseguimento degli obiettivi qualitativi e quantitativi mediante specifiche discussioni e conseguenti deliberazioni.

Gli obiettivi quantitativi per il 2014 erano stati indicati sulla scorta delle previsioni economiche formulate al termine del 2013 dai più accreditati centri di ricerca e che indicavano già nel 2014 l'inversione di tendenza della crisi congiunturale cui si sarebbe accompagnato un incremento degli impieghi economici e da un'attenuazione delle rettifiche di valore su crediti in un contesto di tassi particolarmente bassi.

Gli **impieghi economici**, al lordo dei fondi svalutazione, erano previsti alla data di chiusura in 1.077.971 mila Euro, contro il dato di consuntivo pari a 1.035.730 mila Euro con una flessione di 42.241 mila Euro pari al -3,9 per cento.

La **raccolta diretta** era prevista, alla data di chiusura, in 1.347.650 mila Euro, contro il dato di consuntivo pari a 1.292.812 mila Euro con una differenza di 54.838 mila Euro pari al -4,1 per cento.

La **raccolta indiretta** era prevista in 999.800 mila Euro, contro il dato di consuntivo sostanzialmente allineato, pari a 1.004.737 mila Euro.

I risultati del conto economico ipotizzati dal piano d'impresa sono confrontati con quelli di consuntivo con la tabella seguente:

| MARGINI ECONOMICI - ANDAMENTO | ANALISI REDDITIVITA' | | Variazione globale piano |
|--------------------------------|----------------------|-------------------|--------------------------|
| | Consuntivo 2014 | Piano - add. 2014 | |
| Margine d'interesse | 36.346 | 36.169 | 177 |
| Margine d'intermediazione | 73.586 | 66.212 | 7.374 |
| Spese amministrative | -18.734 | -17.619 | -1.115 |
| Ammortamenti | -1.589 | -1.291 | -298 |
| Spese Personale | -29.283 | -28.779 | -504 |
| Risultato operativo | 23.980 | 18.523 | 5.457 |
| Rettifiche / riprese di valore | -15.932 | -8.539 | -7.393 |
| Risultato lordo di gestione | 8.048 | 9.984 | -1.936 |
| Imposte | -3.964 | -5.040 | 1.076 |
| Utile netto | 4.084 | 4.944 | -860 |
| Patrimonio Civilistico | 165.051 | 163.817 | 1.234 |

Tavola 15

I dati evidenziano il sostanziale rispetto degli obiettivi prefissati pur con una ricomposizione dei vari margini.

Infatti i maggiori scostamenti sono dovuti:

1. Al margine d'intermediazione, in aumento di 7.374 mila Euro, per effetto degli eccezionali risultati conseguiti nel settore dell'intermediazione mobiliare;
2. Alle rettifiche di valore su crediti, in incremento di 7.393 mila Euro, per le conseguenze del peggioramento registrato nella qualità del credito.

Nella valutazione dei dati patrimoniali, ogni deviazione dai risultati del piano non derivante dalle variabili esogene è senza dubbio meritevole di attenzione e di eventuali correzioni della politica aziendale anche per i correlati effetti nella politica di assunzione dei rischi. A tutto il 2014 l'andamento del Patrimonio resta assolutamente in linea con le dotazioni previste, pur se con marginali incrementi.

Ciò premesso, il patrimonio civilistico era previsto, a fine 2014, in 163.817 mila Euro, contro un dato di consuntivo pari a 165.051 mila Euro.

Di seguito viene indicata un'analisi comparativa degli indici di bilancio del Piano rispetto a quelli di consuntivo 2014:

| INDICI DI BILANCIO | Analisi per Indici | |
|---|--------------------|---------------------|
| | Consuntivo 2014 | Piano - Add 2014 |
| Deteriorate lorde / crediti | 14,80% | 12,96% |
| Sofferenze lorde / crediti | 8,01% | 6,69% |
| Deteriorate lorde / Patrimonio | 92,90% | 90,32% |
| Deteriorate nette / Patrimonio | 56,96% | 59,33% |
| Risultato lordo di gestione / Patrimonio | 4,85% | 6,09% |
| ROE - Return on Equity | 2,47% | 3,02% |
| RORE - Return on Regulatory Equity | 5,51% | 5,91% |
| Spese Personale / Margine intermediazione | 43,07% | 43,46% |
| Costi operativi / Margine intermediazione | 31,67% | 28,56% |
| Impieghi lordi/ Raccolta | 80,11% | 79,99% |
| Total capital ratio | 16,53% | 14,67% |

Tavola 16

Documento Banca d'Italia/Consob/Isvap n. 2 del 6 febbraio 2009

Gli Amministratori danno atto di aver valutato la redditività e la liquidità della Banca in un arco temporale non limitato ai successivi 12 mesi sulla scorta del piano strategico, del budget per l'esercizio 2014 e sulla scorta di ogni altra informazione desumibile al momento.

Quanto alla liquidità aziendale, il Consiglio di Amministrazione conferma le seguenti linee gestionali:

1. Costante adeguamento e monitoraggio di linee di credito interbancarie;
2. Mantenimento del rapporto "Impieghi economici / Raccolta" costantemente al di sotto del 90 per cento individuato dal Consiglio di Amministrazione quale limite prudenziale.

Quanto alla redditività aziendale, il Consiglio di Amministrazione ritiene che, nonostante il periodo di crisi congiunturale, la Banca mantenga adeguati margini di redditività per il futuro prossimo e remoto pur nell'ambito di un'accresciuta volatilità dei risultati causata sia dalle mutevoli condizioni economiche e dall'applicazione dei principi contabili internazionali.

A tal fine occorre considerare quanto segue:

- a. La Banca non ha mai chiuso bilanci senza utili nonostante il susseguirsi di altri periodi non favorevoli sotto il profilo congiunturale;
- b. Le quote di mercato restano elevate ed il radicamento nel territorio viene, semmai, amplificato proprio dalla non favorevole congiuntura;
- c. L'elevata patrimonializzazione e la prudenza valutativa che hanno caratterizzato i bilanci della Banca, hanno consentito la formazione di idonei presidi a fronte di rischi futuri;
- d. Enucleando i risultati delle valutazioni titoli, la Società sta costantemente incrementando i risultati reddituali come chiaramente indicato nella presente relazione.

In base a tali valutazioni emerge con chiarezza che sussiste e sia appropriato il presupposto della continuità aziendale senza necessità di effettuare ulteriori analisi dettagliate.

Documento Banca d'Italia del 15/03/2013 prot. N° 0265719/13

La richiamata comunicazione della Banca d'Italia pone doverosamente l'accento sul tema valutazione dei crediti, sulle politiche di remunerazione e dei dividendi.

In ultima analisi il tema richiamato è quello dell'adeguatezza della patrimonializzazione delle imprese bancarie alla luce delle necessità evidenziate dalla recessione economica in atto.

In tale ambito, l'Organo di Vigilanza si attende che gli organi sociali adottino rigorosi e trasparenti processi di valutazione delle poste di bilancio e adottino politiche di distribuzione dei dividendi che consentano di mantenere condizioni di adeguatezza patrimoniale.

Nel convinto rispetto delle norme dettate dalla Vigilanza, la Società ha provveduto, anche con il bilancio 2014, ed in linea di continuità con i precedenti esercizi, ad espandere le proprie attività di rischio in stretta correlazione con l'obiettivo di mantenere elevati livelli di patrimonializzazione. Inoltre, le valutazioni dei crediti hanno fortemente risentito della necessità di adeguare i presidi a fronte del repentino deterioramento della qualità del credito che è risultato a seguito della crisi economica in corso.

Tale politica aziendale, costantemente informata sulla centralità del tema della propria patrimonializzazione e rispettosa della nuova disciplina ai fini della determinazione dei "Fondi Propri" contenuta nel Regolamento UE 575/2013 (CRR), nella Direttiva UE 2013/36 e nella Circolare della Banca d'Italia n.285/2013, ha determinato i ragguardevoli valori dei "Fondi Propri" e del "Capitale di Classe 1 (TIER 1)" raggiunti.

La politica di remunerazione degli esponenti aziendali è improntata alla massima prudenza limitando la quota variabile delle retribuzioni indicizzata ai dati di bilancio ai soli meccanismi individuati all'interno della contrattazione collettiva aziendale oltre a prevedere una quota retributiva, stabilita annualmente dal Consiglio di Amministrazione, riferita alle valutazioni quanti-qualitative delle attività svolte dal personale direttivo della banca.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nonostante inizino ad intravedersi elementi che fanno pensare ad una possibile, seppur lenta, ripresa economica, lo scenario generale appare ben lungi dal prefigurare nel breve periodo una significativa inversione di tendenza.

Anzi, il trascinarsi delle situazioni di difficoltà per numerose imprese, che rischiano di essere espulse dal sistema produttivo, fa prevedere ancora tempi difficili per la qualità del credito, con inevitabili conseguenze sulla redditività del sistema creditizio.

Nel 2015 inizierà il Quantitative Easing annunciato dalla BCE i cui effetti potranno ragionevolmente contribuire al mantenimento degli attuali contenuti livelli dei tassi d'interesse, oltre ad un cambio dell'Euro contro le principali valute su livelli particolarmente bassi.

In data 26/2/2015 la Banca ha rimborsato alla Bce i due prestiti rivenienti dall'operazione Ltro del 2012 per un importo complessivo di 150 milioni di Euro senza che ciò abbia avuto impatti sui coefficienti di liquidità. Infatti la Società ha smobilizzato corrispondenti attività prontamente liquidabili all'uopo detenute.

In tale contesto la nostra banca in base alle previsioni del budget per il 2015, dovrebbe registrare una flessione del margine d'interesse.

Relativamente al rischio creditizio, proseguirà la politica di attenzione e severa valutazione del rischio assunto. Purtuttavia il costo del credito, pur restando su livelli elevati, è atteso registrare un sensibile miglioramento.

Ancora una volta il risultato dell'attività finanziaria risulterà determinante ma, come sempre, condizionato dall'andamento dei mercati, come noto, sensibili a molteplici fattori, sovente imponderabili. Riteniamo però che la riduzione del rischio sovrano ed il programma di acquisti di titoli pubblici della Bce possano avere risvolti positivi.

I costi operativi, visti gli interventi strutturali attuati, in primis, sul contenimento del costo del Personale sono attesi in calo.

PROGETTO DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DELL'ESERCIZIO

Signori Soci,

come in precedenza evidenziato, l'utile netto da ripartire ascende ad Euro 4.083.995 e, nel rispetto delle vigenti disposizioni di legge ed a norma dell'art. 25 dello Statuto, viene proposta la seguente ripartizione:

| | |
|---|------------------|
| - Quota 10 percentuale alla riserva legale | 408.400 |
| - Quota 15 percentuale alla riserva statutaria | 612.599 |
| - Ai Soci in ragione di un dividendo unitario di € 4,00 | 3.039.000 |
| - Alla riserva statutaria per il residuo | 23.996 |
| Totale utile netto | 4.083.995 |

Pertanto, ove l'Assemblea degli Azionisti approvi le risultanze di bilancio e la relativa proposta di ripartizione dell'utile come dianzi precisato, il Patrimonio della Cassa raggiungerà la complessiva consistenza di Euro 162.012.426 così distribuita:

| | |
|------------------------------------|--------------------|
| - Capitale sociale | 39.241.087 |
| - Sovrapprezzi di emissione | 34.660.068 |
| - Riserve di utili | 68.275.499 |
| - Riserve da valutazione | 19.835.772 |
| TOTALE | 162.012.426 |

La riserva legale, pari a complessivi 16.725.497 Euro alla data del 31/12/2014, dopo l'apporto sopra indicato operato ai sensi delle disposizioni statutarie recate dall'articolo 25 dello Statuto Aziendale, raggiungerà la somma di 17.133.897 Euro superando quindi il quinto del capitale sociale di cui all'art. 2430 Cod.Civ. per complessivi Euro 9.285.679.

Conclusioni

Al termine delle precedenti note sull'andamento della gestione dell'esercizio 2014, desidero innanzi tutto ringraziare tutti i Clienti che hanno riservato la propria fiducia e la preferenza alla Cassa di Risparmio di Fermo spa anche in un anno, difficile come quello trascorso, nella convinzione che la Banca abbia saputo corrispondere tale fiducia con l'erogazione di servizi di assoluto livello qualitativo.

L'attività svolta dalla Banca, trova nelle stesse indicazioni strategiche comunicate dalla Fondazione Cassa di Risparmio di Fermo il principale punto di riferimento e la radice delle proprie motivazioni. Elemento di grande valore aggiunto nasce, inoltre, dalla certezza di poter contare sulla qualificata ed collaborazione della partecipante Intesa Sanpaolo.

Un riconoscente apprezzamento va rivolto all'Amministratore Delegato per il qualificato supporto fornito al Consiglio di Amministrazione e per la sapiente opera di indirizzo e guida della banca pur in momento di così rilevanti discontinuità normative e gravi difficoltà congiunturali.

Un particolare ringraziamento va anche alla struttura operativa della Banca, al Personale tutto, al vice Direttore Generale Marino Silvi ed al Direttore Centrale Marchetto Morrone Mozzi, nella convinzione che, anche in futuro, la Cassa di Risparmio di Fermo spa sarà in grado, grazie all'apporto diuturno del Personale, di realizzare pienamente i propri obiettivi.

Un sentito ringraziamento va al Collegio Sindacale per la puntuale e preziosa dedizione con cui ha svolto la sua delicata opera.

Sensi di viva gratitudine desideriamo infine esprimere alle Autorità di Vigilanza, ed in particolare al Direttore della Filiale di Ancona, dott. Gabriele Magrini Alunno, ed al Dott. Marcello Salice, Direttore della filiale di Ascoli Piceno, per la cortese disponibilità con cui ci hanno sempre assistito ed a tutto il Personale delle rispettive filiali per il solerte e qualificato impegno con cui supportano la nostra attività.

p. il Consiglio di Amministrazione

IL PRESIDENTE
(Amedeo Grilli)



Fermo, li 10 marzo 2015

STATO PATRIMONIALE: ATTIVO

| Voci dell'attivo | | 12/2014 | 12/2013 |
|---------------------------|--|----------------------|----------------------|
| 10. | Cassa e disponibilità liquide | 15.412.031 | 14.353.280 |
| 20. | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 297.032.049 | 248.691.183 |
| 30. | Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | - | - |
| 40. | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 355.226.926 | 288.622.466 |
| 50. | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 5.015.042 | 5.029.949 |
| 60. | Crediti verso banche | 46.591.650 | 48.105.709 |
| 70. | Crediti verso clientela | 966.418.753 | 1.018.581.311 |
| 80. | Derivati di copertura | - | - |
| 90. | Adeguamento di valore delle attività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | - | - |
| 100. | Partecipazioni | - | - |
| 110. | Attività materiali | 18.950.411 | 19.725.850 |
| 120. | Attività immateriali | 144.405 | 87.385 |
| | <i>di cui: - avviamento</i> | - | - |
| 130. | Attività fiscali | 25.382.419 | 28.451.986 |
| | <i>a) correnti</i> | 10.832.365 | 16.903.661 |
| | <i>b) anticipate</i> | 14.550.054 | 11.548.325 |
| | <i>di cui alla Legge 214/2011</i> | 10.895.054 | 8.166.936 |
| 140. | Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - |
| 150. | Altre attività | 22.482.747 | 18.983.640 |
| Totale dell'attivo | | 1.752.656.433 | 1.690.632.759 |

STATO PATRIMONIALE: PASSIVO

| Voci del passivo e del patrimonio netto | | 12/2014 | 12/2013 |
|--|---|----------------------|----------------------|
| 10. | Debiti verso banche | 210.197.274 | 150.007.308 |
| 20. | Debiti verso clientela | 969.873.432 | 938.992.853 |
| 30. | Titoli in circolazione | 322.938.542 | 356.907.526 |
| 40. | Passività finanziarie di negoziazione | 480.539 | 727.276 |
| 50. | Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | - | - |
| 60. | Derivati di copertura | - | - |
| 70. | Adeguamento di valore delle passività finanziarie oggetto di copertura generica (+/-) | - | - |
| 80. | Passività fiscali | 13.611.968 | 13.795.149 |
| | <i>a) correnti</i> | 8.341.051 | 10.334.035 |
| | <i>b) differite</i> | 5.270.917 | 3.461.114 |
| 90. | Passività associate ad attività in via di dismissione | - | - |
| 100. | Altre Passività | 45.270.391 | 44.377.602 |
| 110. | Trattamento di fine rapporto del personale | 10.384.845 | 10.556.445 |
| 120. | Fondi per rischi e oneri: | 14.848.017 | 13.982.353 |
| | <i>a) quiescenza e obblighi simili</i> | 11.974.871 | 11.166.973 |
| | <i>b) altri fondi</i> | 2.873.146 | 2.815.380 |
| 130. | Riserve da valutazione | 19.835.770 | 17.115.587 |
| 140. | Azioni rimborsabili | - | - |
| 150. | Strumenti di capitale | - | - |
| 160. | Riserve | 67.230.504 | 62.121.438 |
| 170. | Sovraprezzi di emissione | 34.660.068 | 34.660.068 |
| 180. | Capitale | 39.241.088 | 39.241.088 |
| 190. | Azioni proprie (-) | - | - |
| 200. | Utile (Perdita) d'esercizio (+/-) | 4.083.995 | 8.148.066 |
| Totale del passivo e del patrimonio netto | | 1.752.656.433 | 1.690.632.759 |

CONTO ECONOMICO

| Voci | | 12/2014 | 12/2013 |
|-------------|---|---------------------|---------------------|
| 10. | Interessi attivi e proventi assimilati | 49.976.705 | 53.425.478 |
| 20. | Interessi passivi e oneri assimilati | - 13.631.064 | - 16.891.998 |
| 30. | Margine di interesse | 36.345.641 | 36.533.480 |
| 40. | Commissioni attive | 21.632.087 | 22.038.688 |
| 50. | Commissioni passive | - 1.450.381 | - 1.866.318 |
| 60. | Commissioni nette | 20.181.706 | 20.172.370 |
| 70. | Dividendi e proventi simili | 1.588.111 | 234.234 |
| 80. | Risultato netto dell'attività di negoziazione | 5.273.721 | 8.710.653 |
| 90. | Risultato netto dell'attività di copertura | - | - |
| 100. | Utili (perdite) da cessione o riacquisto di: | 4.603.721 | 3.078.981 |
| | <i>a) crediti</i> | - | - |
| | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | 4.644.633 | 3.182.236 |
| | <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i> | - | - |
| | <i>d) passività finanziarie</i> | - 40.912 | - 103.255 |
| 110. | Risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al fair value | - | - |
| 120. | Margine di intermediazione | 67.992.900 | 68.729.718 |
| 130. | Rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento di: | - 16.321.334 | - 10.928.480 |
| | <i>a) crediti</i> | - 15.930.306 | - 10.928.480 |
| | <i>b) attività finanziarie disponibili per la vendita</i> | - 2.066 | - |
| | <i>c) attività finanziarie detenute sino alla scadenza</i> | - | - |
| | <i>d) altre operazioni finanziarie</i> | - 388.962 | - |
| 140. | Risultato netto della gestione finanziaria | 51.671.566 | 57.801.238 |
| 150. | Spese amministrative | - 47.959.991 | - 47.630.646 |
| | <i>a) spese per il personale</i> | - 29.283.726 | - 28.837.200 |
| | <i>b) altre spese amministrative</i> | - 18.676.265 | - 18.793.446 |
| 160. | Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri | - 57.766 | 17.250 |
| 170. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali | - 1.510.088 | - 1.361.951 |
| 180. | Rettifiche/riprese di valore nette su attività immateriali | - 79.351 | - 45.806 |
| 190. | Altri oneri/proventi di gestione | 5.878.606 | 5.043.276 |
| 200. | Costi operativi | - 43.728.590 | - 43.977.877 |
| 210. | Utili (Perdite) delle partecipazioni | - | - |
| 220. | Risultato netto della valutazione al <i>fair value</i> delle attività materiali e immateriali | - | - |
| 230. | Rettifiche di valore dell'avviamento | - | - |
| 240. | Utili (Perdite) da cessione di investimenti | 105.207 | 7.616 |
| 250. | Utile (Perdita) della operatività corrente al lordo delle imposte | 8.048.183 | 13.830.977 |
| 260. | Imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente | - 3.964.188 | - 5.682.911 |
| 270. | Utile (Perdita) della operatività corrente al netto delle imposte | 4.083.995 | 8.148.066 |
| 280. | Utile (Perdita) dei gruppi di attività in via di dismissione al netto delle imposte | - | - |
| 290. | Utile (Perdita) di esercizio | 4.083.995 | 8.148.066 |

PROSPETTO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

| Voci | | 12/2014 | 12/2013 |
|--|--|------------------|-------------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | 4.083.995 | 8.148.066 |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte senza rigiro a conto economico | | | |
| 20. | Attività materiali | - | - |
| 30. | Attività immateriali | - | - |
| 40. | Piani a benefici definiti | 1.569.685 | 361.712 |
| 50. | Attività non correnti in via di dismissione | - | - |
| 60. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | - | - |
| Altre componenti reddituali al netto delle imposte con rigiro a conto economico | | | |
| 70. | Copertura di investimenti esteri | - | - |
| 80. | Differenze di cambio | - | - |
| 90. | Copertura dei flussi finanziari | - | - |
| 100. | Attività finanziarie disponibili per la vendita | 4.289.868 | 1.676.167 |
| 110. | Attività non correnti in via di dismissione | - | - |
| 120. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | - | - |
| 130. | Totale altre componenti reddituali al netto delle imposte | 2.720.183 | 2.037.879 |
| 140 | Redditività complessiva (Voce 10 + 130) | 6.804.178 | 10.185.945 |

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI DI PATRIMONIO NETTO AL 31/12/2014

| | Variazioni dell'esercizio | | | | | | | Allocazione risultato esercizio precedente | | Esistenze al 01/01/2014 | Modifica saldi apertura | Esistenze al 31/12/2013 | Patrimonio netto al 31/12/2014 |
|-------------------------------------|---------------------------------|-------------------------|---------------------------------------|----------------------------------|----------------------------|---------------|-----------------------|--|--------------------------------|-------------------------|-------------------------|-------------------------|--------------------------------|
| | Operazioni sul patrimonio netto | | | | | | Variazioni di riserve | Riserve | Dividendi e altre destinazioni | | | | |
| | Emissione nuove azioni | Acquisto azioni proprie | Distribuzione straordinaria dividendi | Variazione strumenti di capitale | Derivati su proprie azioni | Stock options | | | | | | | |
| Capitale: | | | | | | | | | | 39.241.087 | 39.241.087 | 39.241.087 | |
| a) azioni ordinarie | | | | | | | | | | 39.241.087 | 39.241.087 | 39.241.087 | |
| b) altre azioni | | | | | | | | | | - | - | - | |
| Sovrapprezzi di emissione | | | | | | | | | | 34.660.068 | 34.660.068 | 34.660.068 | |
| Riserve: | | | | | | | | | | 62.121.438 | 62.121.438 | 67.230.504 | |
| a) di utili | | | | | | | | 5.109.066 | | 58.851.678 | 58.851.678 | 63.960.744 | |
| b) altre | | | | | | | | 5.109.066 | | 3.269.760 | 3.269.760 | 3.269.760 | |
| Riserve da valutazione: | | | | | | | | | | 17.115.589 | 17.115.589 | 19.835.772 | |
| Strumenti di capitale | | | | | | | | | | - | - | - | |
| Azioni proprie | | | | | | | | | | - | - | - | |
| Utile (Perdita) di esercizio | | | | | | | | | | 8.148.066 | 8.148.066 | 4.083.995 | |
| Patrimonio netto | | | | | | | | | | 161.286.248 | 161.286.248 | 165.051.426 | |

RENDICONTO FINANZIARIO: Metodo Indiretto

| A. ATTIVITA' OPERATIVA | Importo | |
|---|---------------------|---------------------|
| | 12/2014 | 12/2013 |
| 1. Gestione | 26.623.462 | 4.006.355 |
| - risultato d'esercizio (+/-) | 4.083.995 | 8.148.066 |
| - plus/minusvalenze su attività finanziarie detenute per la negoziazione e su attività/passività finanziarie valutate al fair value (-/+) | - 2.168.586 | - 7.220.686 |
| - plus/minusvalenze su attività di copertura (-/+) | - | - |
| - rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento (+/-) | 18.683.918 | 12.393.485 |
| - rettifiche/riprese di valore nette su immobilizzazioni materiali e immateriali (+/-) | 1.834.213 | 1.546.659 |
| - accantonamenti netti a fondi rischi ed oneri ed altri costi/ricavi (+/-) | 4.676.235 | - 12.757.265 |
| - imposte, tasse e crediti d'imposta non liquidati (+) | 3.964.188 | 6.160.789 |
| - rettifiche/riprese di valore nette dei gruppi di attività in via di dismissione al netto dell'effetto fiscale (+/-) | - | - |
| - altri aggiustamenti (+/-) | - 4.450.501 | - 4.264.693 |
| 2. Liquidità generata/assorbita dalle attività finanziarie | - 65.758.045 | - 41.915.939 |
| - attività finanziarie detenute per la negoziazione | - 43.982.858 | - 38.206.852 |
| - attività finanziarie valutate al fair value | - | - |
| - attività finanziarie disponibili per la vendita | - 55.216.120 | - 12.973.876 |
| - crediti verso banche: a vista | - 5.085.231 | - 6.178.492 |
| - crediti verso banche: altri crediti | 6.596.967 | 1.968.475 |
| - crediti verso clientela | 34.967.858 | 24.966.788 |
| - altre attività | - 3.038.661 | - 11.491.982 |
| 3. Liquidità generata/assorbita dalle passività finanziarie | 44.524.272 | 48.173.934 |
| - debiti verso banche: a vista | - | 590.014 |
| - debiti verso banche: altri debiti | 60.189.966 | - 425.876 |
| - debiti verso clientela | 30.960.519 | 44.820.770 |
| - titoli in circolazione | - 33.433.416 | 6.224.255 |
| - passività finanziarie di negoziazione | - 246.736 | - |
| - passività finanziarie valutate al fair value | - | - |
| - altre passività | - 12.946.061 | - 1.855.201 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività operativa | 5.389.689 | 10.264.350 |
| B. ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | | |
| 1. Liquidità generata da | 308.224 | 9.649 |
| - vendite di partecipazioni | - | - |
| - dividendi incassati su partecipazioni | - | - |
| - vendite di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | - | - |
| - vendite di attività materiali | 308.224 | 9.649 |
| - vendite di attività immateriali | - | - |
| - vendite di rami d'azienda | - | - |
| 2. Liquidità assorbita da | - 1.600.162 | - 2.310.245 |
| - acquisti di partecipazioni | - | - |
| - acquisti di attività finanziarie detenute sino alla scadenza | - | - |
| - acquisti di attività materiali | - 939.442 | - 2.039.065 |
| - acquisti di attività immateriali | - 660.720 | - 271.180 |
| - acquisti di rami d'azienda | - | - |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività d'investimento | - 1.291.938 | - 2.300.596 |

| C. ATTIVITÀ DI PROVISTA | | |
|--|--------------------|--------------------|
| - emissioni/acquisti di azioni proprie | - | - |
| - emissioni/acquisti di strumenti di capitale | - | - |
| - distribuzione dividendi e altre finalità | - 3.039.000 | - 7.711.462 |
| Liquidità netta generata/assorbita dall'attività di provvista | - 3.039.000 | - 7.711.462 |
| LIQUIDITÀ NETTA GENERATA/ASSORBITA NELL'ESERCIZIO | 1.058.751 | 252.292 |

Legenda: (+) generata; (-) assorbita

Riconciliazione

| VOCI DI BILANCIO | Importo | |
|---|----------------|----------------|
| | 12/2014 | 12/2013 |
| Cassa e disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 14.353.280 | 14.100.988 |
| Liquidità totale netta generata/assorbita nell'esercizio | 1.058.751 | 252.292 |
| Cassa e disponibilità liquide: effetto della variazione dei cambi | - | - |
| Cassa e disponibilità liquide alla chiusura dell'esercizio | 15.412.031 | 14.353.280 |

NOTA INTEGRATIVA

PARTE A

Politiche Contabili

A.1 – PARTE GENERALE

Sezione 1 – Dichiarazione di conformità ai principi contabili internazionali

Il bilancio della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014 è redatto in conformità ai principi contabili internazionali – denominati IAS/IFRS - emanati dall'International Accounting Standards Board (IASB) e le relative interpretazioni dell'International Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC) e omologati dalla Commissione Europea, come stabilito dal Regolamento Comunitario n. 1606 del 19 luglio 2002, recepito in Italia all'art. 1 del Decreto Legislativo 28 febbraio 2005 n. 38 e tenendo in considerazione le istruzioni della Banca d'Italia emanate con la Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 e successivi aggiornamenti.

L'applicazione dei principi contabili internazionali è stata effettuata facendo riferimento anche al "Quadro sistematico per la preparazione e presentazione del bilancio" (*Framework*).

In caso assenza di un principio o di una interpretazione applicabile specificamente ad una operazione, altro evento o circostanza, il Consiglio di Amministrazione ha titolo a fare uso del proprio giudizio nello sviluppare e applicare un principio contabile, al fine di fornire una informativa:

- rilevante ai fini delle decisioni economiche da parte degli utilizzatori;
- attendibile, in modo che il bilancio:
 - rappresenti fedelmente la situazione patrimoniale - finanziaria, il risultato economico e i flussi finanziari dell'entità;
 - rifletta la sostanza economica delle operazioni, altri eventi e circostanze, e non meramente la forma legale;
 - sia neutrale, cioè scevro da pregiudizi;
 - sia prudente;
 - sia completo con riferimento a tutti gli aspetti rilevanti.

Nell'esercitare il giudizio descritto, il Consiglio di Amministrazione si riserva di fare riferimento e considerare l'applicabilità delle seguenti fonti, riportate in ordine gerarchicamente decrescente:

- le disposizioni e le guide applicative contenute nei Principi e Interpretazioni che trattano casi simili o correlati;
- le definizioni, i criteri di rilevazione e i concetti di misurazione per la contabilizzazione delle attività, delle passività, dei ricavi e dei costi contenuti nel "Quadro sistematico".

Nell'esprimere un giudizio il Consiglio di Amministrazione può inoltre considerare le disposizioni più recenti emanate da altri organismi preposti alla statuizione dei principi contabili che utilizzano un "Quadro sistematico" concettualmente simile per sviluppare i principi contabili, altra letteratura contabile e prassi consolidate nel settore.

Nel rispetto dell'art. 5 del D.Lgs. n. 38 del 28 febbraio 2005, qualora, in casi eccezionali, l'applicazione di una disposizione prevista dai principi contabili internazionali risulti incompatibile con la rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico, la disposizione non viene applicata. Nella nota integrativa, in tali evenienze, vengono spiegati i motivi della deroga e la sua influenza sulla rappresentazione della situazione patrimoniale, di quella finanziaria e del risultato economico.

Nel bilancio gli eventuali utili derivanti dalla deroga di cui al paragrafo precedente, sono iscritti in una riserva non distribuibile se non in misura corrispondente al valore recuperato.

Sezione 2 – Principi generali di redazione

Il bilancio, redatto con chiarezza, è rappresentativo in modo veritiero e corretto della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa.

Il bilancio è corredato di una relazione degli amministratori sull'andamento della gestione e sulla situazione della Cassa.

Se le informazioni richieste dai principi contabili internazionali e dalle disposizioni contenute nella Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 emanata dalla Banca d'Italia e successivi aggiornamenti non sono sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta, rilevante, attendibile, comparabile e comprensibile, nella nota integrativa sono fornite informazioni complementari necessarie allo scopo.

Di seguito vengono indicati i principi generali che hanno ispirato la redazione dei conti di bilancio:

- le valutazioni sono effettuate nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- i costi ed i ricavi sono rilevati secondo il principio della contabilizzazione per competenza economica;
- per assicurare la comparabilità dei dati e delle informazioni negli schemi di bilancio, le modalità di rappresentazione e di classificazione vengono mantenute costanti nel tempo a meno che il loro cambiamento non sia diretto a rendere più appropriata un'altra esposizione dei dati o intervengano variazioni nei principi contabili internazionali;
- A seguito della revisione dello IAS 19 del 2011, pubblicata dallo IASB, sono state, fra le altre, introdotte nuove regole per quanto riguarda la rilevazione contabile dei "piani con benefici definiti per i dipendenti" di cui ai fondi pensione e dei fondi TFR. La Società ha applicato il nuovo principio a decorrere dall'esercizio 2012. Le maggiori implicazioni con impatto sui conti della Cassa di Risparmio di Fermo spa sono le seguenti:
 1. Relativamente agli utili/perdite attuariali:
 - a. Eliminazione del metodo del "corridoio" e della rilevazione integrale a conto economico;
 - b. Adozione del metodo della "immediata contabilizzazione in contropartita del patrimonio" (i.e. "other comprehensive income");
 2. I costi imputati a conto economico si riferiscono alla capitalizzazione attuariale (i.e. "interest cost");
 3. Il "service cost", dato dall'incremento del valore attuale dei benefici futuri attribuibile al periodo di servizio è, nel nostro caso, pari a zero vista la composizione del fondo pensioni dove non sono iscritti Dipendenti attivi ma solo pensionati;
- ogni classe rilevante di voci simili viene esposta distintamente negli schemi di stato patrimoniale e conto economico; le voci aventi natura o destinazione dissimile sono rappresentate separatamente a meno che siano state considerate irrilevanti;
- se un elemento dell'attivo o del passivo ricade sotto più voci dello stato patrimoniale, nella nota integrativa è annotato, qualora ciò sia necessario ai fini della comprensione del bilancio, la sua riferibilità anche a voci diverse da quella nella quale è iscritto;
- non vengono effettuati compensi di partite, salvo nei casi in cui è espressamente richiesto o consentito da un principio o da una interpretazione o dalla richiamata Circolare n. 262 del 22 dicembre 2005 emanata dalla Banca d'Italia e successivi aggiornamenti;
- i conti del bilancio sono redatti privilegiando la prevalenza della sostanza sulla forma;
- per ogni conto dello stato patrimoniale e del conto economico vengono fornite le informazioni comparative per l'esercizio precedente.

In conformità a quanto disposto dall'art. 5 del D.Lgs n. 38 del 28 febbraio 2005, il bilancio è redatto utilizzando l'Euro come moneta di conto. In particolare il bilancio è redatto in unità di Euro ad eccezione della nota integrativa che è redatta in migliaia di Euro. Nei casi in cui l'informativa in migliaia di Euro, fornita in nota integrativa, non fosse esaustiva si è evidenziata la diversa rappresentazione all'Euro o al centesimo.

Sezione 3 – Eventi successivi alla data di riferimento del bilancio

In data 16/12/2014 è iniziata l'ispezione dell'Organo di Vigilanza che si è conclusa il 27/02/2015. La Banca è tuttora in attesa di ricevere il relativo verbale ispettivo.

Non si ravvisano ulteriori elementi rilevanti da menzionare nella presente sezione.

Sezione 4 – Altri aspetti

Non rilevati.

A2 – PARTE RELATIVA ALLE PRINCIPALI VOCI DI BILANCIO

1 - ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE PER LA NEGOZIAZIONE

a) Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di sottoscrizione per i contratti derivati.

All'atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono rilevate al loro *fair value* che corrisponde normalmente al corrispettivo pagato, senza considerare i costi e proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso che sono invece imputati a conto economico.

Eventuali derivati impliciti presenti in strumenti finanziari strutturati non strettamente correlati agli stessi ed aventi le caratteristiche per soddisfare la definizione di derivato vengono scorporati dal contratto "ospite" ed iscritti al *fair value* a conto economico.

Al contratto primario è applicato il criterio contabile proprio di riferimento.

b) Criteri di classificazione

Le attività finanziarie detenute per la negoziazione comprendono i titoli di debito e di capitale acquisiti al fine di ottenere profitti anche attraverso la relativa negoziazione.

Figurano in questa voce anche il valore positivo dei contratti derivati di negoziazione, inclusi quelli incorporati in strumenti finanziari per i quali ricorrono le condizioni previste per lo scorporo degli strumenti derivativi sottostanti.

c) Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al *fair value*. La variazione del *fair value* è rilevata in contropartita nel conto economico.

Per gli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, il *fair value* è pari alla quotazione di chiusura del mercato alla data di bilancio.

Per gli strumenti finanziari negoziati in un mercato non attivo, il *fair value* viene stimato in base a metodi di stima e modelli valutativi generalmente accettati e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili, tenendo conto dei diversi profili di rischio insiti negli strumenti stessi.

Per l'attualizzazione dei flussi di cui sopra vengono utilizzati i tassi zero coupon derivati dalla curva dei tassi swap quotata alla data di chiusura.

Il mercato viene definito non attivo in presenza di rilevanti differenze nelle quotazioni danaro/lettera rilevate in ordine al titolo oggetto di valutazione.

d) Criteri di cancellazione

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

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi e i dividendi dei titoli vengono iscritti rispettivamente nella voce "interessi attivi e proventi assimilati" e nella voce "dividendi e proventi simili"; gli utili o le perdite da negoziazione e le plusvalenze e le minusvalenze sono rilevate nella voce "risultato netto dell'attività di negoziazione", ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati attivi connessi con la *fair value option* che sono classificati nella voce "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

2 - ATTIVITA' FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA

a) Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle attività finanziarie disponibili per la vendita avviene alla data di regolamento per i titoli di debito e di capitale e alla data di erogazione in caso di attività finanziarie classificabili come finanziamenti o prestiti; la rilevazione iniziale avviene al *fair value* che corrisponde normalmente al costo di acquisto, comprensivo dei costi e proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

b) Criteri di classificazione

Questa categoria residuale accoglie le attività finanziarie, non derivate, che non sono classificate fra le attività detenute per la negoziazione o attività detenute sino alla scadenza, ovvero nel portafoglio crediti.

Sono classificate in questa voce anche le interessenze azionarie non gestite con finalità di negoziazione e non qualificabili di controllo, collegamento o controllo congiunto.

c) Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie disponibili per la vendita sono valutate al *fair value* con imputazione delle differenze di *fair value* ad apposita riserva di patrimonio netto.

Per gli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, il *fair value* è pari alla quotazione di chiusura del mercato alla data di bilancio.

Per gli strumenti finanziari rappresentativi di titoli di debito non negoziati in un mercato attivo, il *fair value* viene stimato in base a quotazioni di strumenti che presentano analoghe caratteristiche oppure al valore attuale dei flussi di cassa attesi, tenendo conto dei diversi profili di rischio insiti negli strumenti stessi ovvero prendendo a riferimento i prezzi realmente praticati nelle negoziazioni che hanno interessato le specifiche attività.

Per l'attualizzazione dei flussi di cui sopra vengono utilizzati i tassi zero coupon derivati dalla curva dei tassi swap quotata alla data di chiusura.

Il mercato viene definito non attivo in presenza di rilevanti differenze nelle quotazioni danaro/lettera rilevate in ordine al titolo oggetto di valutazione.

Il *fair value* dei titoli di capitale classificati nel portafoglio AFS, è determinato prendendo a riferimento i prezzi realmente praticati nelle negoziazioni che hanno interessato le specifiche attività. Laddove non sia possibile determinare il *fair value* in maniera attendibile, il valore di bilancio corrisponde al costo eventualmente rivalutato in sede di conferimento.

Il valore dei titoli disponibili per la vendita è inoltre sottoposto a test di verifica (*impairment*) qualora ricorrano obiettive evidenze di riduzione di valore dipendenti dal deterioramento della solvibilità degli emittenti e dagli altri indicatori previsti dallo IAS 39. L'ammontare della eventuale perdita viene determinata:

- per i titoli di capitale, come differenza tra il valore contabile ed il *fair value* corrente;
- per i titoli di debito, come differenza tra il valore contabile e il valore recuperabile pari al valore attuale dei flussi finanziari attesi, scontati al tasso di interesse effettivo.

Le rettifiche di valore per perdite durevoli vanno contabilizzate nel conto economico, previo storno della riserva di patrimonio netto direttamente attribuibile al singolo strumento finanziario.

Le rettifiche di valore effettuate, qualora siano venuti meno i motivi che le hanno originate, vengono stornate in contropartita:

- della riserva di patrimonio netto, per gli strumenti rappresentativi di capitale;
- del conto economico, per gli strumenti di debito.

d) Criteri di cancellazione

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

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi e i dividendi su titoli vengono iscritti rispettivamente nelle voci "interessi attivi e proventi assimilati" e "dividendi e altri proventi"; gli utili o le perdite da negoziazione sono rilevate nella voce "utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie disponibili per la

vendita”; le plusvalenze e le minusvalenze derivanti dalla valutazione al *fair value* dei titoli disponibili per la vendita vengono imputate al patrimonio netto nella voce “riserve da valutazione” e sono riversate al conto economico al momento della dismissione.

Le perdite derivanti dall’applicazione dei test di verifica (*impairment*) vengono registrate nella voce “rettifiche di valore nette per deterioramento di attività disponibili per la vendita”. Eventuali riprese di valore effettuate sui titoli di debito sono imputate alla voce “rettifiche di valore nette per deterioramento di attività disponibili per la vendita”, mentre quelle su titoli di capitale a “riserve da valutazione” e riversate al conto economico all’atto della cessione.

3 - ATTIVITA' FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA

a) Criteri di iscrizione

L’iscrizione iniziale dell’attività finanziaria avviene alla data di regolamento.

All’atto della rilevazione iniziale le attività finanziarie classificate nella presente categoria sono contabilizzate al *fair value*, che corrisponde normalmente al corrispettivo pagato, comprensivo degli eventuali costi e proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

Se la rilevazione in questa categoria avviene per riclassificazione dalle “Attività disponibili per la vendita”, il *fair value* dell’attività alla data di riclassificazione viene assunto come costo ammortizzato dell’attività stessa.

b) Criteri di classificazione

Nella presente categoria sono classificati i titoli, non derivati, con pagamenti fissi o determinabili e scadenza fissa che l’Azienda ha effettiva intenzione e capacità di detenere sino alla scadenza.

Se in seguito ad un cambiamento di volontà o di capacità non risulta più appropriato mantenere un investimento come detenuto sino a scadenza, questo viene riclassificato tra le “Attività disponibili per la vendita”.

Ogniquale volta le vendite o le riclassificazioni risultano non irrilevanti sotto il profilo quantitativo e qualitativo, qualsiasi investimento detenuto fino alla scadenza che residua deve essere riclassificato come disponibile per la vendita.

c) Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le attività finanziarie detenute sino alla scadenza sono valutate al costo ammortizzato determinato utilizzando il metodo del tasso di interesse effettivo.

I titoli detenuti sino alla scadenza sono inoltre sottoposti a test di verifica (*impairment*) qualora ricorrano elementi obiettivi circa l’esistenza di perdite di valore dipendenti dal deterioramento della solvibilità degli emittenti e dagli altri indicatori previsti dallo IAS 39.

L’importo della eventuale perdita di valore viene determinato come differenza tra il valore contabile dell’attività e il valore recuperabile pari al valore attuale dei futuri flussi finanziari attesi, scontati al tasso di interesse effettivo originario.

L’importo delle perdite di valore viene rilevato nel conto economico.

Per le rettifiche di valore effettuate, qualora siano venuti meno i motivi che le hanno originate, sono state eseguite le riprese di valore.

d) Criteri di cancellazione

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

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi dei titoli vengono iscritti nella voce “interessi attivi e proventi assimilati”, mentre gli utili e le perdite da cessione sono riportati nella voce “utili/perdite da cessione o riacquisto di attività finanziarie detenute sino alla scadenza”; le perdite di valore da test di verifica (*impairment*) e le eventuali riprese di valore vengono registrate nella voce “rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza”.

4- CREDITI VERSO CLIENTELA E BANCHE

a) Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale di un credito avviene alla data di erogazione ovvero nel caso di un titolo di debito, a quella di regolamento, sulla base del fair value dello strumento finanziario, pari normalmente all'ammontare erogato, o prezzo di sottoscrizione, comprensivo dei costi e proventi di transizione direttamente attribuibili al singolo strumento e determinabili sin dall'origine dell'operazione, ancorché liquidati in un momento successivo.

Sono esclusi i costi che, pur avendo le caratteristiche suddette, sono inquadrabili tra i costi interni di carattere amministrativo o sono oggetto di rimborso da parte della controparte debitrice. I contratti di riporto e le operazioni di pronti contro termine con obbligo di riacquisto o di rivendita a termine sono iscritti in bilancio come operazioni di raccolta o impiego.

In particolare, le operazioni di vendita a pronti e di riacquisto a termine sono rilevate in bilancio come debiti per l'importo percepito a pronti, mentre le operazioni di acquisto a pronti e di rivendita a termine sono rilevate come crediti per l'importo corrisposto a pronti.

b) Criteri di classificazione

Nel portafoglio crediti sono classificati gli impieghi con banche e con clientela, non derivati, sia erogati direttamente sia acquistati da terzi, che prevedono pagamenti fissi o comunque determinabili, che non sono quotati in un mercato attivo e non sono stati classificati all'origine tra le "Attività finanziarie iscritte al fair value con effetti a conto economico".

Nella voce crediti rientrano inoltre i crediti commerciali, le operazioni pronti contro termine, i crediti originati da operazioni di leasing finanziario ed i titoli acquistati in sottoscrizione o collocamento privato, con pagamenti determinati o determinabili, non quotati in mercati attivi.

c) Criteri di valutazione

Dopo l'iscrizione iniziale, i crediti sono valutati al costo ammortizzato, pari al valore di iscrizione iniziale diminuito e/o aumentato dei rimborsi di capitale, delle rettifiche e/o riprese di valore e dell'ammortamento – determinato con il metodo del tasso di interesse effettivo – della differenza tra l'ammontare erogato e quello rimborsabile a scadenza, riconducibile tipicamente ai costi e 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 interesse, all'ammontare erogato comprensivo dei costi e proventi ricondotti al credito. L'effetto economico viene così distribuito finanziariamente lungo la vita residua del credito.

Il metodo del costo ammortizzato non viene utilizzato per i crediti a breve termine (con scadenza all'origine inferiore ai 18 mesi), per i quali l'effetto dell'applicazione della metodologia descritta risulta trascurabile. Tali crediti sono valutati al costo storico.

Analogo criterio di valorizzazione viene adottato per i crediti senza una scadenza definita o a revoca.

Almeno ad ogni data di bilancio annuale o del bilancio, i crediti sono valutati (*impairment test*) per verificare l'esistenza di eventuali riduzioni di valore a seguito di eventi successivi alla rilevazione iniziale e dipendenti dal deterioramento della solvibilità dei debitori.

Rientrano in questo ambito i crediti deteriorati ai quali è stato attribuito lo status di sofferenza, incaglio, e crediti scaduti da oltre 180 giorni. Questi crediti sono oggetto di un processo di valutazione analitica e l'ammontare delle rettifiche di valore di ciascun credito è pari alla differenza tra il valore di bilancio annuale o semestrale dello stesso al momento della valutazione (costo ammortizzato) ed il valore attuale dei flussi di cassa recuperabili, calcolato applicando il tasso di interesse effettivo originario. I flussi di cassa previsti tengono conto dei tempi di recupero attesi nonché del presumibile valore di realizzo delle eventuali garanzie. Il tasso effettivo originario di ciascun credito resta invariato nel tempo. Il tempo di recupero è ragionevolmente stimato in relazione a fattori generali o specifici. Tra i fattori generali vi rientra il presumibile tempo di recupero connesso con la natura del rapporto mentre tra i fattori specifici vi rientra la stima dei flussi di cassa attesi in ordine a trattative di definizione transattiva o piani di rientro in corso. La Banca effettua il monitoraggio delle differenze tra i tempi di recupero inizialmente assunti, con i flussi di cassa effettivi, al fine di meglio tarare le proprie stime sui tempi di recupero attesi.

I crediti per i quali non sono stati individuati evidenze oggettive di partite, i crediti cosiddetti in *bonis*, sono soggetti a valutazione collettiva. A tali crediti, aggregati in classi omogenee con

caratteristiche simili in termini di rischio di credito, vengono applicati i tassi di perdita stimati su base statistica ed espressi dalla probabilità di insolvenza della controparte (PD) e dal tasso di perdita in caso di insolvenza del credito (LGD). Per tali crediti la perdita attesa (EL), è data dall'ammontare del credito moltiplicato per PD e per LGD, o, se maggiore, per un "floor" pari allo 0,30%.

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.

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

Ad ogni data di chiusura del bilancio le eventuali rettifiche aggiuntive o riprese di valore vengono ricalcolate in modo differenziale con riferimento all'intero portafoglio di crediti in bonis alla stessa data.

Per le svalutazioni effettuate, qualora siano venuti meno i motivi che le hanno originate, sono state eseguite le riprese di valore.

d) Criteri di cancellazione

I crediti ceduti vengono cancellati dalle attività in bilancio solamente se la cessione ha comportato il sostanziale trasferimento di tutti i rischi e benefici connessi ai crediti stessi.

Per contro, qualora siano stati mantenuti i rischi e benefici relativi ai crediti ceduti, questi continuano ad essere iscritti tra le attività del bilancio, ancorché giuridicamente la titolarità del credito sia stata effettivamente trasferita.

Nel caso in cui non sia possibile accertare il sostanziale trasferimento dei rischi e benefici, i crediti vengono cancellati dal bilancio qualora non sia stato mantenuto alcun tipo di controllo sugli stessi. In caso contrario, la conservazione, anche in parte, di tale controllo comporta il mantenimento in bilancio dei crediti in misura pari al coinvolgimento residuo, misurato dall'esposizione ai cambiamenti di valore dei crediti ceduti ed alle variazioni dei flussi finanziari degli stessi.

Infine, i crediti ceduti vengono cancellati dal bilancio nel caso in cui vi sia la conservazione dei diritti contrattuali a ricevere i relativi flussi di cassa, con la contestuale assunzione di un'obbligazione a pagare detti flussi, e solo essi ad altri soggetti terzi.

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi sui crediti vengono iscritti nella voce "interessi attivi e proventi assimilati", mentre le perdite derivanti dall'applicazione dei procedimenti di verifica (*impairment test*) e le eventuali riprese di valore sono registrate nella voce "rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti".

Gli utili o le perdite da cessione sono riportati tra gli "utili da cessione o riacquisto di crediti".

5 - ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

a) Criteri di iscrizione

b) Criteri di classificazione

c) Criteri di valutazione

d) Criteri di cancellazione

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Alla data di chiusura del bilancio non risultavano iscritte attività finanziarie valutate al fair value né per effetto di eventuali coperture con strumenti derivati, né per applicazione della fair value option.

6 - OPERAZIONI DI COPERTURA

La banca non ha effettuato operazioni di copertura.

7 - PARTECIPAZIONI

La banca, alla data di chiusura del bilancio, non detiene partecipazioni in Società controllate o collegate.

8 - ATTIVITA' MATERIALI

a) Criteri di iscrizione

Le attività materiali sono iscritte inizialmente al costo di acquisto comprensivo degli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Le spese di manutenzione successivamente sostenute vengono capitalizzate se determinano un incremento dei benefici economici futuri generati dal cespite.

Gli oneri finanziari sono contabilizzati secondo il trattamento contabile di riferimento previsto dallo IAS 23 e quindi rilevati come costo nell'esercizio in cui essi sono sostenuti.

b) Criteri di classificazione

Le attività materiali comprendono i terreni, gli immobili strumentali e quelli detenuti a scopo di investimento, i mobili, gli arredi, gli impianti tecnici e gli altri beni destinati ad essere utilizzati nella produzione o nella fornitura di beni e servizi, per essere affittati a terzi, o per scopi amministrativi e che si ritiene di utilizzare per più di un periodo.

Sono inoltre iscritti in questa voce anche le migliorie e le spese incrementative sostenute su beni di terzi quando relative ad attività materiali identificabili e separabili. In relazione agli immobili, le componenti riferite ai terreni ed ai fabbricati costituiscono attività separate ai fini contabili e vengono distintamente rilevate all'atto dell'acquisizione.

c) Criteri di valutazione

Le attività materiali ad uso funzionale sono valutate al costo al netto degli ammortamenti cumulati e di eventuali svalutazioni per perdite di valore.

I terreni e le immobilizzazioni in corso non vengono ammortizzati.

Le attività materiali ad uso funzionale sono sistematicamente ammortizzate lungo la loro vita utile, adottando come criterio di ammortamento il metodo a quote costanti, ad eccezione dei terreni che hanno vita utile illimitata e non sono ammortizzabili. Nel caso in cui il valore del terreno sia incluso in quello dell'edificio sovrastante, lo scorporo avviene sulla base di una perizia effettuata da tecnici del settore.

Le attività materiali ad uso funzionale sono anche sottoposte a test di verifica (*impairment*), qualora esista evidenza dell'esistenza di perdite durevoli di valore.

Le attività materiali eventualmente detenute a scopo di investimento sono valutate al *fair value*, periodicamente determinato ricorrendo ad apposite stime peritali effettuate da tecnici del settore.

d) Criteri di cancellazione

Un'attività materiale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione o quando il cespite è permanentemente inutilizzato e dalla sua dismissione non sono attesi rischi o benefici economici futuri.

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti periodici e le eventuali perdite di valore delle attività materiali ad uso funzionale sono iscritti nella voce "rettifiche di valore nette su attività materiali", mentre le svalutazioni e le rivalutazioni determinate in base alla valutazione al *fair value* delle attività materiali detenute a scopo di investimento sono rilevate alla voce "risultato netto della valutazione al *fair value* delle attività materiali"

9 - ATTIVITA' IMMATERIALI

a) Criteri di classificazione

Le attività immateriali comprendono le licenze d'uso software aventi utilità pluriennale.

b) Criteri di iscrizione e valutazione

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

Il costo delle attività immateriali a vita utile definita è ammortizzato a quote costanti sulla base della relativa vita utile.

c) Criteri di cancellazione

Un'attività immateriale è eliminata dallo stato patrimoniale al momento della dismissione e qualora non siano attesi benefici economici futuri.

d) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli ammortamenti periodici vengono rilevati alla voce "rettifiche di valore nette su attività immateriali", mentre le perdite di valore riferite all'avviamento e alle attività immateriali con vita utile indefinita sono imputate, rispettivamente, alle voci "rettifiche di valore su avviamenti" e "rettifiche di valore nette su attività immateriali".

10 - ATTIVITA' NON CORRENTI IN VIA DI DISMISSIONE

La Società non detiene attività correnti in via di dismissione.

11 - FISCALITA' CORRENTE E DIFFERITA

a) Criteri di classificazione

Le attività e le passività fiscali correnti rappresentano, rispettivamente, crediti per acconti d'imposta versati e l'ammontare delle imposte sul reddito riferibili al reddito imponibile dell'esercizio.

Le attività e le passività fiscali differite configurano l'effetto contabile delle differenze temporanee originate dalla diversità delle norme civilistiche che presiedono alla redazione del bilancio d'esercizio da quelle che determinano il reddito imponibile.

b) Criteri di iscrizione e valutazione

Sono rilevati gli effetti relativi alle imposte correnti e differite calcolate nel rispetto della legislazione fiscale nazionale in base al criterio della competenza economica, coerentemente con le modalità di rilevazione in bilancio dei costi e ricavi che le hanno generate, applicando le aliquote di imposta vigenti. Le imposte sul reddito sono rilevate nel conto economico ad eccezione di quelle relative a voci addebitate od accreditate direttamente a patrimonio netto.

L'accantonamento per imposte sul reddito è determinato in base ad una prudenziale previsione dell'onere fiscale corrente, di quello anticipato e di quello differito.

In particolare la fiscalità corrente accoglie il saldo netto tra le passività correnti dell'esercizio e le attività fiscali correnti rappresentate dagli acconti e dagli altri crediti d'imposta per ritenute d'acconto subite.

Le imposte anticipate e quelle differite vengono determinate sulla base delle differenze temporanee – senza limiti temporali – tra il valore attribuito ad un'attività o ad una passività secondo i criteri civilistici ed i corrispondenti valori assunti ai fini fiscali.

In seguito all'entrata in vigore della L. 214/2011 che ha disciplinato la trasformazione delle DTA in crediti d'imposta, si è riunito il tavolo di coordinamento fra Banca d'Italia, Consob ed ISVAP in materia di applicazione degli IAS/IFRS e, in un documento pubblicato il 15/05/2012, ha stabilito che la normativa novellata conferendo in ogni circostanza la certezza al recupero delle DTA, rende il *probability test* automaticamente soddisfatto. Di conseguenza le stesse sono iscritte in bilancio.

Le passività per imposte differite vengono iscritte in bilancio, in quanto la consistenza delle riserve disponibili già assoggettate a tassazione consente ragionevolmente di ritenere che non saranno effettuate d'iniziativa operazioni che ne comportino la tassazione.

Le imposte anticipate e quelle differite sono contabilizzate nello stato patrimoniale a saldi aperti e senza compensazioni, includendo le prime nella voce "attività fiscali" e le seconde nella voce "passività fiscali".

c) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Le attività e le passività fiscali correnti e differite sono registrate nella voce "imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente".

Le imposte correnti e differite sono rilevate a patrimonio netto se riferibili ad operazioni accreditate o addebitate direttamente a patrimonio netto.

12- FONDI PER RISCHI ED ONERI

a) Criteri di iscrizione e cancellazione

b) Criteri di classificazione

c) Criteri di valutazione

Fondi di quiescenza e obblighi simili

Il fondo di quiescenza e per obblighi simili include il fondo di integrazione delle prestazioni erogate dall'INPS.

Il Fondo, tecnicamente definito "a prestazione definita" comprende gli stanziamenti per garantire al personale in quiescenza, che ha conservato il diritto alle prestazioni, un trattamento pensionistico integrativo, determinato secondo una previsione oggettiva e realistica dell'onere prospettico, rappresentata dalla "riserva matematica" calcolata da un tecnico attuario esterno. Il fondo è iscritto in bilancio nel rispetto del principio IAS 19 revisionato dallo IASB nel 2011 limitatamente all'eliminazione del metodo del corridoio ed alla successiva immediata contabilizzazione in contropartita del patrimonio (*other comprehensive income*).

Altri fondi

Gli "altri fondi" per rischi ed oneri accolgono gli accantonamenti che vengono iscritti quando ricorrono le seguenti contestuali condizioni:

- a) esiste un'obbligazione attuale (legale o implicita) quale risultato di un evento passato;
- b) è probabile che per adempiere all'obbligazione si renderà necessario un impiego di risorse economiche;
- c) può essere effettuata una stima attendibile dell'importo necessario all'adempimento dell'obbligazione.

Gli accantonamenti sono iscritti al valore rappresentativo della migliore stima dell'ammontare che l'Azienda dovrebbe sostenere per estinguere l'obbligazione, ovvero per trasferirla a terzi alla data di chiusura del periodo.

Le fattispecie degli eventi che danno potenzialmente luogo ad accantonamenti vengono analiticamente definiti e conseguono a:

- a) controversie legali in corso;
- b) rischi su cause di revocatorie in atto;
- c) obbligazioni certe o probabili derivanti da impegni contrattuali assunti o da sentenze di condanna esecutive ancorché non definitive.

Qualora l'elemento temporale sia significativo, gli accantonamenti vengono attualizzati utilizzando i tassi di mercato correnti alla data di chiusura.

d) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli accantonamenti effettuati a fronte di tali fondi sono imputati alla voce "accantonamenti netti ai fondi per rischi ed oneri", mentre quelli relativi alle obbligazioni connesse al rapporto di lavoro sono rilevate fra le "spese per il personale".

13- DEBITI E TITOLI IN CIRCOLAZIONE

a) Criteri di iscrizione

La prima iscrizione di tali passività finanziarie avviene all'atto della ricezione delle somme raccolte o della emissione dei titoli di debito.

Al momento della prima iscrizione tali passività finanziarie sono rilevate contabilmente al *fair value*, normalmente rappresentato dal corrispettivo ricevuto o dal prezzo di emissione, rettificato degli eventuali costi e proventi aggiuntivi direttamente attribuibili alla singola operazione di provvista o di emissione e non rimborsati alla controparte creditrice. Il *fair value* delle passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a conto economico, quando risultano soddisfatte le condizioni previste dallo IAS 39.

Le passività finanziarie di tipo strutturato, costituite dalla combinazione di un titolo e di uno o più strumenti derivati incorporati, sono state inserite tra le passività valutate al *fair value* sulla

base della Fair Value Option. Pertanto il relativo valore di iscrizione (fair value) è rappresentativo del valore dei derivati impliciti e del contratto ospite.

b) Criteri di classificazione

I debiti verso banche, i debiti verso clientela, i titoli in circolazione accolgono le tipiche forme di provvista interbancaria e con clientela, oltre alla raccolta effettuata attraverso certificati di deposito e titoli obbligazionari in circolazione al netto degli eventuali ammontari riacquistati.

c) Criteri di valutazione

Dopo la rilevazione iniziale, le suddette passività finanziarie vengono valutate al costo ammortizzato in base al metodo del tasso di interesse effettivo.

Fanno eccezione le passività a breve termine, che rimangono iscritte per il valore incassato in quanto l'effetto derivante dalla valutazione al costo ammortizzato risulterebbe comunque trascurabile.

d) Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie sono cancellate dallo stato patrimoniale quando risultano scadute o estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra il valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrata a conto economico.

Il ricollocamento sul mercato di titoli propri successivamente al loro riacquisto è considerato come nuova emissione con iscrizione al nuovo prezzo di collocamento, senza alcun effetto a conto economico.

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli interessi vengono iscritti nella voce "interessi passivi e oneri assimilati", mentre gli utili e le perdite derivanti dal riacquisto di passività sono riportati nella voce "utile/perdita da cessione o riacquisto di passività finanziarie".

14 - PASSIVITA' FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE

a) Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di regolamento, mentre per i contratti derivati alla data di sottoscrizione.

All'atto della rilevazione iniziale le passività finanziarie di negoziazione sono rilevate al *fair value* che normalmente corrisponde al corrispettivo ricevuto, senza considerare i costi e proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso.

b) Criteri di classificazione

La voce include le passività finanziarie detenute per finalità di negoziazione. Figurano in questa voce anche il valore negativo dei contratti derivati di negoziazione.

c) Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale, le passività finanziarie detenute per la negoziazione sono valorizzate al fair value, con rilevazione delle variazioni in contropartita a conto economico.

Per la determinazione del fair value degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate quotazioni di mercato. In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi generalmente accettati e che sono basati su dati rilevabili sul mercato, quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

d) Criteri di cancellazione

Le passività di negoziazione sono cancellate dallo stato patrimoniale quando risultano scadute o estinte o quando siano trasferiti a terzi tutti i rischi e benefici ad esse connessi.

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di *fair value* delle passività finanziarie sono rilevati nella voce di conto economico "risultato netto dell'attività di negoziazione", ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati passivi connessi con la *fair value option* che sono classificati nella voce "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

15 - PASSIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE

a) Criteri di iscrizione

L'iscrizione iniziale delle passività finanziarie avviene alla data di emissione per i titoli di debito. All'atto della rilevazione iniziale le passività finanziarie valutate al fair value vengono rilevate al loro fair value che corrisponde normalmente al corrispettivo incassato, senza considerare i costi o proventi di transazione direttamente attribuibili allo strumento stesso che sono invece imputati a conto economico.

Il fair value delle passività finanziarie eventualmente emesse a condizioni diverse da quelle di mercato è oggetto di apposita stima e la differenza rispetto al corrispettivo incassato è imputata direttamente a conto economico, laddove risultino soddisfatte le condizioni previste dallo IAS 39.

b) Criteri di classificazione

Sono classificate in questa categoria le passività finanziarie che si intende valutare al *fair value* con impatto a conto economico quando:

1. la designazione al *fair value* consente di eliminare o di ridurre le significative distorsioni nella rappresentazione contabile degli strumenti finanziari oppure tra strumenti finanziari e attività/passività non finanziarie; oppure
2. la gestione e/o valutazione di un gruppo di strumenti finanziari al *fair value* con effetti a conto economico è coerente con una strategia di risk management o d'investimento documentata su tale base anche alla Direzione Aziendale; oppure
3. si è in presenza di uno strumento contenente un derivato implicito che modifica in modo significativo i flussi di cassa dello strumento ospite e che deve essere scorporato.

In particolare in tale voce sono state classificate le passività finanziarie oggetto di "copertura naturale" tramite strumenti derivati.

c) Criteri di valutazione

Successivamente alla rilevazione iniziale le passività finanziarie sono valorizzate al *fair value*.

Per la determinazione del *fair value* degli strumenti finanziari quotati in un mercato attivo, vengono utilizzate le quotazioni di mercato.

In assenza di un mercato attivo, vengono utilizzati metodi di stima e modelli valutativi generalmente accettati e che sono basati su dati rilevabili sul mercato quali: metodi basati sulla valutazione di strumenti quotati che presentano analoghe caratteristiche, calcoli di flussi di cassa scontati, modelli di determinazione del prezzo di opzioni, valori rilevati in recenti transazioni comparabili.

d) Criteri di cancellazione

Le passività finanziarie vengono cancellate quando risultano scadute od estinte. La cancellazione avviene anche in presenza di riacquisto di titoli precedentemente emessi. La differenza tra valore contabile della passività e l'ammontare pagato per acquistarla viene registrato a conto economico.

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli utili e le perdite derivanti dalla variazione di *fair value* delle passività finanziarie sono rilevati nella voce di conto economico "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*", ad eccezione di quelli relativi a strumenti derivati passivi connessi con la *fair value option* che sono classificati nella voce "risultato netto delle attività e passività finanziarie valutate al *fair value*".

16 - OPERAZIONI IN VALUTA

a) Criteri di iscrizione e cancellazione

Al momento della rilevazione iniziale, che coincide con la data di regolamento, le operazioni in valuta estera sono registrate in Euro, applicando all'importo in valuta estera il tasso di cambio in vigore alla data dell'operazione.

b) Criteri di classificazione e valutazione

Ad ogni data di bilancio le attività e le passività in valuta estera vengono valorizzate in Euro in base ai seguenti criteri:

- ✓ gli elementi monetari sono convertiti utilizzando i tassi di cambio in vigore alla data di chiusura;

- ✓ gli elementi non monetari valutati al costo storico sono convertiti ai tassi di cambio in essere alla data dell'operazione;
- ✓ gli elementi non monetari valutati al fair value sono convertiti utilizzando i tassi di cambio in essere alla data di chiusura.

c) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

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

Quando un utile o una perdita relativi ad un elemento non monetario sono rilevati a patrimonio netto, la differenza cambio relativa a tale elemento è rilevata anch'essa a patrimonio. Per contro, quando un utile o una perdita sono rilevati a conto economico, è rilevata in conto economico anche la relativa differenza cambio.

Tutte le differenze di cambio sono rilevate alla voce "risultato netto dell'attività di negoziazione".

17 - ALTRE INFORMAZIONI

17.1 - Trattamento di fine rapporto del personale

a) Criteri di iscrizione

b) Criteri di classificazione

c) Criteri di valutazione

d) Criteri di cancellazione

Il trattamento di fine rapporto del personale è iscritto sulla base del suo valore attuariale.

Tale valore è determinato secondo il procedimento del tipo "piani a benefici definiti" utilizzando il criterio di "proiezione del credito unitario" che prevede la proiezione degli esborsi futuri sulla base di analisi storiche statistiche e della curva demografica e l'attualizzazione finanziaria di tali flussi in base ad un tasso di mercato.

L'accantonamento è rilevato fra le spese per il personale e comprende, oltre alla rivalutazione prevista dal Codice Civile, anche gli interessi passivi dovuti all'incremento del valore attuale conseguente al decorso del tempo. Gli utili e le perdite attuariali sono computati in base a quanto previsto dallo IAS 19 così come revisionato dallo IASB nel 2011 che ha eliminato il metodo del corridoio e l'imputazione integrale degli stessi a conto economico, prevedendo, invece, la contabilizzazione degli oneri / proventi attuariali ad OCI (patrimonio netto).

e) Criteri di rilevazione delle componenti reddituali

Gli accantonamenti al Fondo TFR vengono rilevati al conto economico nella voce "spese per il personale". Mentre le perdite/utili attuariali sono rilevati ad OCI e confluiscono in una particolare riserva del patrimonio netto.

17.2 - Azioni proprie

La Società non detiene, alla data di chiusura, azioni proprie in portafoglio.

17.3 - Dividendi e riconoscimento ricavi

I ricavi sono riconosciuti quando sono percepiti o comunque quando è probabile che saranno ricevuti i benefici futuri e tali benefici possono essere quantificabili in modo attendibile.

In particolare, i dividendi sono rilevati a conto economico nel momento in cui ne viene deliberata la distribuzione.

I ricavi derivanti dall'intermediazione od emissione di strumenti finanziari, determinati dalla differenza tra il prezzo della transazione ed il *fair value* dello strumento, vengono riconosciuti al conto economico in sede di rilevazione dell'operazione se il *fair value* è determinabile con riferimento a parametri o transazioni recenti osservabili sullo stesso mercato nel quale lo strumento è negoziato, altrimenti sono distribuiti nel tempo tenendo conto della durata e della natura dello strumento.

I proventi relativi a strumenti finanziari per i quali la suddetta misurazione non è possibile affluiscono al conto economico lungo la durata dell'operazione.

A3 – INFORMATIVA SUI TRASFERIMENTI TRA PORTAFOGLI DI ATTIVITA' FINANZIARIE

A.3.1 Attività finanziarie riclassificate: valore di bilancio, fair value ed effetti sulla redditività complessiva

| Tipologia di strumento finanziario | Portafoglio di provenienza | Portafoglio di destinazione | Valore contabile al 31/12/2014 | Fair value al 31/12/2014 | Componenti reddituali in assenza del trasferimento (ante imposte) | | Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte) | |
|------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|--------------------------------|--------------------------|---|------------|--|------------|
| | | | | | Valutative | Altre | Valutative | Altre |
| Titoli di debito | H.F.T. | A.F.S. | 36.999 | 36.999 | 1.013 | 406 | 1.013 | 406 |
| | | | | Totale A | 1.013 | 406 | 1.013 | 406 |

Nel corso del 2014 non sono state effettuate riclassificazioni di attività finanziarie tra i diversi portafogli contabili.

La tabella indica il *Fair Value* dei titoli in rimanenza al 31/12/2014 e riclassificati dal portafoglio HFT al portafoglio AFS nell'esercizio 2008, in seguito all'emendamento allo IAS 39 e all'IFRS 7 approvati dalle competenti autorità. Segnaliamo che per effetto del trasferimento dei titoli dal portafoglio H.F.T. al portafoglio A.F.S., la Società ha continuato a rilevare gli strumenti finanziari interessati al *fair value*, contabilizzandoli non più in contropartita del conto economico ma in una speciale riserva del patrimonio netto (OCI). Gli importi indicati nella colonna "Componenti reddituali registrate nell'esercizio (ante imposte) Valutative" e confluiti a patrimonio netto riguardano le plusvalenze rilevate al 31/12/2014; mentre nella colonna "Altre" sono stati inclusi gli interessi cedolari e l'utile/perdita di negoziazione dei titoli venduti/rimborsati nell'esercizio.

La determinazione del *fair value* dei soli titoli di debito oggetto di riclassificazione nel comparto AFS, il cui valore nominale residuo ammonta a 37.860 mila Euro, contro i 63.860 mila Euro del precedente esercizio, ha fatto emergere la riduzione della minusvalenza registrata sulle medesime obbligazioni dai 1.707 mila Euro del 2013 agli attuali 694 mila Euro con una ripresa di valore lorda pari a 1.013 mila Euro che, al netto della relativa fiscalità anticipata, è stata portata a diretto incremento del patrimonio.

Tutti i titoli oggetto di riclassificazione, ivi compresi quelli giunti a scadenza nel corso dell'anno, sono stati rimborsati alla pari.

A4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

Informativa di natura qualitativa

Il fair value è il corrispettivo che potrebbe essere ricevuto per vendere un'attività, o pagato per trasferire una passività, in una transazione ordinaria tra controparti di mercato nel mercato principale alla data di misurazione.

Il fair value di una passività finanziaria che sia esigibile (ad esempio un deposito a vista) non può essere inferiore all'importo esigibile a richiesta, attualizzato alla prima data in cui ne potrebbe essere richiesto il pagamento.

Nel caso di strumenti finanziari quotati in mercati attivi il fair value è determinato a partire dalle quotazioni ufficiali del mercato principale. Uno strumento finanziario è considerato quotato in un mercato attivo se i prezzi quotati sono prontamente e regolarmente disponibili in un listino, operatore, intermediario etc.. e tali prezzi rappresentano operazioni di mercato effettive che avvengono regolarmente in normali contrattazioni.

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

In assenza di un mercato attivo che possa esprimere il prezzo di uno strumento finanziario, la Società ha determinato il *fair value* sulla base delle seguenti modalità :

- ❖ **Market approach:** la Società utilizza prezzi generati da transazioni di mercato che coinvolgono attività, passività o gruppi di attività e passività identiche o similari.
- ❖ **Discounted cash flow:** la Società utilizza la tecnica basata sulla stima dei flussi futuri di cassa attesi o generati dallo strumento finanziario i quali sono soggetti a processo di attualizzazione sulla base di tassi "risk-free" cui si sommano eventuali *spread* di credito richiesti dal mercato per strumenti con profili di rischio simili.

Il fair value corrisponde alla somma dei flussi di cassa attualizzati.

Per i crediti verso clientela "in bonis" il *credit spread* è determinato sulla base della perdita attesa.

Il fair value dei crediti deteriorati corrisponde al loro valore di bilancio.

- ❖ **Concomitanti transazioni:** la valutazione del *fair value* di strumenti di capitale per i quali non siano disponibili prezzi di mercato o prezzi di mercato associati ad attività identiche o simili, è effettuata sulla base di osservazioni di recenti transazioni o liberi scambi del medesimo titolo.

In assenza di recenti transazioni di parti terze, la transazione effettuata dalla Società per l'acquisto dello strumento finanziario è assunto per il calcolo del fair value.

I prodotti finanziari sono classificati come livello 2 quando il fair value è determinato ricorrendo ad input osservabili su un mercato attivo. Sono classificati, invece, come livello 3 , quando le fonti di mercato non forniscono un prezzo di mercato e la banca ricorre a modelli valutativi diffusi sul mercato e applicati ai propri assets .

Gli strumenti finanziari non valutati al FV , compresi crediti e debiti verso la clientela e verso banche non sono gestiti sulla base del fair value. Per tali strumenti , il FV è calcolato ai soli fini di adempiere alle richieste d'informativa di cui all'IFRS 13 e non ha impatto sul bilancio o in termini di profitti o perdite. Inoltre , dal momento che tali strumenti non vengono scambiati, la determinazione del fair value si basa sull'utilizzo di parametri interni non direttamente osservabili sul mercato come definiti dall'IFRS 13.

Il FV dei titoli di debito di propria emissione , contabilizzati al costo ammortizzato, è determinato in base al metodo del tasso d'interesse effettivo.

A.4.2 Processi e sensibilità delle valutazioni

La banca ha valutato al Fair Value L3 le interessenze azionarie di società non quotate, classificate nel portafoglio AFS, e per le quali non esistono prezzi osservabili in mercati attivi. Il valore di iscrizione come più volte ricordato è stato determinato in base ai prezzi delle ultime

transazioni effettuate. La banca ha provveduto a sottoporre detto *asset* a *sensitivity test* ipotizzando una variazione di patrimonio netto in un *range* compreso tra -10%/+10%. La tabella che segue evidenzia le possibili variazioni.

| Società Partecipata | Patrimonio Netto | Interessenza | Quota di Patrimonio Netto | Variazioni di Patrimonio netto del -10% | Variazioni di Patrimonio netto del +10% | Valore di Bilancio al 31/12/2014 |
|--|----------------------|--------------|---------------------------|---|---|----------------------------------|
| S.W.I.F.T. - Bruxelles | 252.362.000 | 0,0004% | 927 | 834 | 1.020 | 2.529 |
| CartaSi spa | 463.806.012 | 0,1447% | 670.973 | 603.875 | 738.070 | 266.220 |
| SEDA Spa | 7.355.374 | 3,6664% | 269.676 | 242.709 | 296.644 | 256.584 |
| ConfidiCoop Marche | 6.650.000 | 1,5000% | 99.750 | 89.775 | 109.725 | 100.000 |
| SIA spa (ex Società Servizi Bancari Spa) | 216.289.000 | 0,0340% | 73.535 | 66.182 | 80.889 | 161.770 |
| Alipicene S.r.l. | 49.033 | 2,5000% | 1.226 | 1.103 | 1.348 | 2.582 |
| Fermano Leader S.c.a.r.l. | 42.377 | 1,5000% | 636 | 572 | 699 | 3.000 |
| CSE Cons.Servizi Bancari Srl | 153.714.317 | 4,0000% | 6.148.573 | 5.533.715 | 6.763.430 | 6.116.000 |
| CARICESE srl | 5.105.372 | 0,5000% | 25.527 | 22.974 | 28.080 | 20.000 |
| TOTALI | 1.105.373.485 | | 7.290.823 | 6.561.739 | 8.019.905 | 6.928.685 |

Come desumibile dalla tabella precedente, le valutazioni al *fair value*, indicate in bilancio, delle interessenze sopra elencate appaiono coerenti con l'input utilizzato nell'analisi di sensitività. Nella tabella che precede non è stata inserita la quota di associazione in partecipazione con la società "IDF Srl" pari ad Euro 1.800 mila relativa alla produzione dell'opera cinematografica "Ma tu di che segno 6", disciplinata da specifico contratto redatto ai sensi dell'Art. 2549 C.c.

A.4.3 Gerarchia del fair value

Il principio IFRS 13 stabilisce una gerarchia del fair value in funzione del grado di osservabilità degli input delle tecniche di valutazione adottate per le valutazioni. Sono previsti, in particolare, tre livelli:

1. Livello 1: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato in base a prezzi di quotazione osservati su mercati attivi;
2. Livello 2: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato in base a modelli valutativi che utilizzano input osservabili su mercati non attivi/o attivi per attività e passività similari;
3. Livello 3: il fair value degli strumenti classificati in questo livello è determinato sulla base di modelli valutativi diffusi sul mercato ed applicabili ai propri assets.

A.4.4 Altre informazioni

La Banca non ha posto in essere operazioni per le quali sono previste le informazioni di cui all'IFRS 13 paragrafi 51, 93 lettera (i) e 96.

Informativa di natura quantitativa

A.4.5 Gerarchia del fair value

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

| Attività/Passività finanziarie misurate al <i>fair value</i> | 12/2014 | | | 12/2013 | | |
|--|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------|--------------|
| | L1 | L2 | L3 | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 295.936 | 1.096 | - | 247.375 | 1.316 | - |
| 2. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | - | - | - | - | - | - |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 343.248 | 3.250 | 8.729 | 267.475 | 13.532 | 7.615 |
| 4. Derivati di copertura | - | - | - | - | - | - |
| 5. Attività materiali | - | - | - | - | - | - |
| 6. Attività immateriali | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 639.184 | 4.346 | 8.729 | 514.850 | 14.848 | 7.615 |
| 1. Passività finanziarie detenute per la negoziazione | - | 481 | - | - | 727 | - |
| 2. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati di copertura | - | - | - | - | - | - |
| Totale | - | 481 | - | - | 727 | - |

Legenda:

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Le attività finanziarie classificate nel portafoglio di trading indicate nel prospetto A.4.5.1 alla colonna L2 sono riferite a titoli di debito scambiati in mercati non attivi e valutati in base alle modalità indicate nella Parte A, sezione 2 della presente nota integrativa.

Le attività finanziarie classificate nel portafoglio dei titoli disponibili per la vendita indicate nel prospetto A.4.5.1 alla colonna L1 sono riferite a:

- titoli di debito scambiati in mercati organizzati;
- titoli di capitale di Società quotate in borsa,

Le attività finanziarie classificate nel portafoglio dei titoli disponibili per la vendita indicate nel prospetto A.4.5.1 alla colonna L2 sono riferite a titoli di debito scambiati in mercati non attivi e valutati in base alle modalità indicate nella Parte A, sezione 2 della presente nota integrativa ed al valore delle quote di partecipazione al capitale della Banca d'Italia per le quali il *fair value* è oggettivamente determinabile.

Le attività finanziarie classificate nel portafoglio dei titoli disponibili per la vendita indicate nel prospetto A.4.5.1 alla colonna L3 sono riferite a interessenze azionarie non quotate e quote di S.r.l., per le quali la Banca ha effettuato operazioni di compravendita negli ultimi esercizi, il cui valore di iscrizione è stato determinato in base alla media dei prezzi relativi agli ultimi acquisti effettuati. In assenza di tali elementi le medesime sono valutate al costo.

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

| | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Derivati di copertura | Attività materiali | Attività immateriali |
|--------------------------------------|---|---|---|-----------------------|--------------------|----------------------|
| 1. Esistenze iniziali | - | - | 7.615 | - | - | - |
| 2. Aumenti | - | - | 1.800 | - | - | - |
| 2.1. Acquisti | - | - | 1.800 | - | - | - |
| 2.2. Profitti imputati a: | - | - | - | - | - | - |
| 2.2.1. Conto Economico | - | - | - | - | - | - |
| - di cui plusvalenze | - | - | - | - | - | - |
| 2.2.2. Patrimonio Netto | - | - | - | - | - | - |
| 2.3. Trasferimenti da altri livelli | - | - | - | - | - | - |
| 2.4. Altre variazioni in aumento | - | - | - | - | - | - |
| 3. Diminuzioni | - | - | 686 | - | - | - |
| 3.1. Vendite | - | - | - | - | - | - |
| 3.2. Rimborsi | - | - | - | - | - | - |
| 3.3. Perdite imputate a: | - | - | 686 | - | - | - |
| 3.3.1. Conto Economico | - | - | 2 | - | - | - |
| - di cui minusvalenze | - | - | - | - | - | - |
| 3.3.2. Patrimonio Netto | - | - | 684 | - | - | - |
| 3.4. Trasferimenti ad altri livelli | - | - | - | - | - | - |
| 3.5. Altre variazioni in diminuzione | - | - | - | - | - | - |
| 4. Rimanenze finali | - | - | 8.729 | - | - | - |

Al punto "2.1 Acquisti" è indicato il prezzo di acquisto della quota, pari al 48,31%, di associazione in partecipazione della produzione cinematografica curata dalla "Italian Dream Factory Srl", dal titolo "Ma tu di che segno 6?".

Al punto 3.3.2 è indicato l'importo riferito alla svalutazione della partecipazione "C.S.E.", in conseguenza della distribuzione di un dividendo straordinario.

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

| Attività/Passività non misurate al fair value o misurate al fair value su base non ricorrente | 12/2014 | | | | 12/2013 | | | |
|---|------------------|--------------|----------|------------------|------------------|--------------|----------|------------------|
| | VB | L1 | L2 | L3 | VB | L1 | L2 | L3 |
| 1. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 5.015 | 4.976 | - | - | 5.030 | 4.821 | - | - |
| 2. Crediti verso banche | 46.592 | - | - | 46.592 | 48.106 | - | - | 48.106 |
| 3. Crediti verso clientela | 966.419 | - | - | 1.078.542 | 1.018.581 | - | - | 1.050.017 |
| 4. Attività materiali detenute a scopo di investimento | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE | 1.018.026 | 4.976 | - | 1.125.134 | 1.071.717 | 4.821 | - | 1.098.123 |
| 1. Debiti verso banche | 210.197 | - | - | 210.197 | 150.007 | - | - | 150.007 |
| 2. Debiti verso clientela | 969.873 | - | - | 969.873 | 938.993 | - | - | 938.993 |
| 3. Titoli in circolazione | 322.939 | - | - | 326.642 | 356.908 | - | - | 360.182 |
| 4. Passività associate ad attività in via di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - |
| TOTALE | 1.503.009 | - | - | 1.506.712 | 1.445.908 | - | - | 1.449.182 |

PARTE B
Informazioni sullo stato
patrimoniale

ATTIVO

Sezione 1 – Cassa e disponibilità liquide – Voce 10

1.1 Cassa e disponibilità liquide: composizione

| | 12/2014 | 12/2013 |
|---|---------------|---------------|
| a) Cassa | 15.412 | 14.353 |
| b) Depositi liberi presso Banche Centrali | - | - |
| Totale | 15.412 | 14.353 |

Sezione 2 – Attività finanziarie detenute per la negoziazione – Voce 20

2.1 Attività finanziarie detenute per la negoziazione: composizione merceologica

| Voci / Valori | 12/2014 | | | 12/2013 | | |
|---------------------------------------|----------------|--------------|-----------|----------------|--------------|-----------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Attività per cassa | | | | | | |
| 1. Titoli di debito | 295.936 | 614 | - | 247.375 | 584 | - |
| 1.1 Titoli strutturati | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altri titoli di debito | 295.936 | 614 | - | 247.375 | 584 | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | - | - | - |
| 3. Quote di O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - |
| 4. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - |
| 4.1 Pronti contro termine | - | - | - | - | - | - |
| 4.2 Altri | - | - | - | - | - | - |
| Totale A | 295.936 | 614 | - | 247.375 | 584 | - |
| B. Strumenti derivati | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari: | - | 482 | - | - | 731 | - |
| 1.1 di negoziazione | - | 482 | - | - | 731 | - |
| 1.2 connessi con la fair value option | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 altri | - | - | - | - | - | - |
| 2. Derivati creditizi | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 di negoziazione | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 connessi con la fair value option | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 altri | - | - | - | - | - | - |
| Totale B | - | 482 | - | - | 731 | - |
| Totale (A + B) | 295.936 | 1.096 | - | 247.375 | 1.315 | - |

L'importo indicato nella Voce "1.2 Altri titoli di debito" relativa al "livello 2", rappresenta il valore di titoli sottoscritti dalla Cassa ed emessi da Enti Pubblici.

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

| Voci / Valori | 12/2014 | 12/2013 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| A. ATTIVITÀ PER CASSA | | |
| 1. Titoli di debito | 296.550 | 247.959 |
| a) Governi e Banche Centrali | 295.936 | 247.375 |
| b) Altri enti pubblici | 614 | 584 |
| c) Banche | - | - |
| d) Altri emittenti | - | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - |
| a) Banche | - | - |
| b) Altri emittenti: | - | - |
| - imprese di assicurazione | - | - |
| - società finanziarie | - | - |
| - imprese non finanziarie | - | - |
| - altri | - | - |
| 3. Quote di O.I.C.R. | - | - |
| 4. Finanziamenti | - | - |
| a) Governi e Banche Centrali | - | - |
| b) Altri enti pubblici | - | - |
| c) Banche | - | - |
| d) Altri soggetti | - | - |
| Totale A | 296.550 | 247.959 |
| B. STRUMENTI DERIVATI | | |
| a) Banche | 435 | 527 |
| b) Clientela | 47 | 204 |
| Totale B | 482 | 731 |
| Totale (A + B) | 297.032 | 248.690 |

Gli strumenti derivati indicati al punto B scaturiscono dalla necessità della clientela di ridurre le proprie esposizioni ai rischi finanziari assunti attraverso l'accensione di mutui, ovvero di operazioni di leasing. Gli strumenti finanziari derivati attivati presso la clientela sono di tre tipi:

- *Interest rate swap*;
- *Interest rate cap*;
- *Interest rate collar*.

La Banca ha provveduto, per singolo strumento derivato acceso alla clientela, ad effettuare in contropartita un altro derivato speculare al primo con primari Istituti di credito nazionali.

Ciò determina una sostanziale sovrapposibilità tra il *fair value* degli strumenti attivi e passivi e la sterilizzazione dei rischi di mercato connessi.

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

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale |
|--|------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali | 247.960 | - | - | - | 247.960 |
| B. Aumenti | 565.753 | - | - | - | 565.753 |
| B1. Acquisti | 561.328 | - | - | - | 561.328 |
| B2. Variazioni positive di <i>fair value</i> | 2.235 | - | - | - | 2.235 |
| B3. Altre variazioni | 2.190 | - | - | - | 2.190 |
| C. Diminuzioni | 517.163 | - | - | - | 517.163 |
| C1. Vendite | 516.985 | - | - | - | 516.985 |
| C2. Rimborsi | 111 | - | - | - | 111 |
| C3. Variazioni negative di <i>fair value</i> | 67 | - | - | - | 67 |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli | - | - | - | - | - |
| C5. Altre variazioni | - | - | - | - | - |
| D. Rimanenze finali | 296.550 | - | - | - | 296.550 |

Il portafoglio di trading della società è costituito in larga misura da titoli dello Stato italiano.

Al punto B3 sono riportati, per somma algebrica, gli utili di negoziazione pari ad Euro 2.953/mila e lo sbilancio alla data di chiusura dei ratei interessi maturati al netto dei ratei interessi di inizio periodo pari a -763 mila Euro.

Sezione 4 – Attività finanziarie disponibili per la vendita – Voce 40

4.1 Attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione merceologica

| Voci / Valori | 12/2014 | | | 12/2013 | | |
|-----------------------------------|----------------|--------------|--------------|----------------|---------------|--------------|
| | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito | 343.150 | - | - | 267.403 | 10.282 | - |
| 1.1 Titoli strutturati | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altri titoli di debito | 343.150 | - | - | 267.403 | 10.282 | - |
| 2. Titoli di capitale | 98 | 3.250 | 8.729 | 72 | 3.250 | 7.615 |
| 2.1 Valutati al <i>fair value</i> | 98 | 3.250 | 8.729 | 72 | 3.250 | 7.615 |
| 2.2 Valutati al costo | - | - | - | - | - | - |
| 3. Quote di O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - |
| 4. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 343.248 | 3.250 | 8.729 | 267.475 | 13.532 | 7.615 |

Le attività finanziarie disponibili per la vendita indicate:

1. a colonna L1 si riferiscono a:
 - a. titoli di debito scambiati su mercati attivi regolamentati;
 - b. titoli di capitale quotati.
2. a colonna L2 si riferiscono a titoli di debito scambiati su mercati non attivi e per i quali il relativo *fair value* è stato determinato sulla base delle modalità indicate nella Parte A, Sezione 2;
3. a colonna L3 si riferiscono a titoli di capitale valutati sulla base di transazioni recentemente effettuate. In assenza di tali elementi, le medesime sono valutate al costo. L'interessenza di proprietà quotata in Intesa Sanpaolo è indicata a colonna L1. L'elenco delle interessenze azionarie in portafoglio è indicato tra gli allegati della presente Nota

Integrativa, dove il valore delle quote di partecipazione al capitale della Banca d'Italia è presentato in base ad un *fair value* è oggettivamente determinabile.

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

| Voci / Valori | 12/2014 | 12/2013 |
|------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Titoli di debito | 343.150 | 277.685 |
| a) Governi e Banche Centrali | 306.151 | 215.527 |
| b) Altri enti pubblici | - | - |
| c) Banche | 36.999 | 60.159 |
| d) Altri emittenti | - | 1.999 |
| 2. Titoli di capitale | 12.076 | 10.937 |
| a) Banche | 3.348 | 3.322 |
| b) Altri emittenti: | 8.728 | 7.615 |
| - imprese di assicurazione | - | - |
| - società finanziarie | 366 | 366 |
| - imprese non finanziarie | 8.362 | 7.249 |
| - altri | - | - |
| 3. Quote di O.I.C.R. | - | - |
| 4. Finanziamenti | - | - |
| a) Governi e Banche Centrali | - | - |
| b) Altri enti pubblici | - | - |
| c) Banche | - | - |
| d) Altri soggetti | - | - |
| Totale | 355.226 | 288.622 |

4.4 Attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti | Totale |
|---------------------------------------|------------------|--------------------|-------------------|---------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali | 277.685 | 10.937 | - | - | 288.622 |
| B. Aumenti | 227.512 | 1.826 | - | - | 229.338 |
| B1. Acquisti | 211.663 | 1.800 | - | - | 213.463 |
| B2. Variazioni positive di fair value | 9.778 | 26 | - | - | 9.804 |
| B3. Riprese di valore | - | - | - | - | - |
| - imputate al conto economico | - | - | - | - | - |
| - imputate al patrimonio netto | - | - | - | - | - |
| B4. Trasferimenti da altri portafogli | - | - | - | - | - |
| B5. Altre variazioni | 6.071 | - | - | - | 6.071 |
| C. Diminuzioni | 162.047 | 686 | - | - | 162.733 |
| C1. Vendite | 132.379 | - | - | - | 132.379 |
| C2. Rimborsi | 25.867 | - | - | - | 25.867 |
| C3. Variazioni negative di fair value | 510 | 684 | - | - | 1.194 |
| C4. Svalutazioni da deterioramento | - | - | - | - | - |
| - imputate al conto economico | - | - | - | - | - |
| - imputate al patrimonio netto | - | - | - | - | - |
| C5. Trasferimenti ad altri portafogli | - | - | - | - | - |
| C6. Altre variazioni | 3.291 | 2 | - | - | 3.293 |
| D. Rimanenze finali | 343.150 | 12.077 | - | - | 355.227 |

Nel corso dell'esercizio sono stati rimborsati titoli obbligazionari "senior" emessi da banche italiane giunti a naturale scadenza nel 2014 per Euro 25.867/mila.

Le vendite per Euro 132.379 ai riferiscono in prevalenza alla cessione di BTP in seguito alle favorevoli condizioni di mercato verificatesi nel 2014. Gli acquisti effettuati nel 2014 sono relativi a BTP per Euro 211.663/mila.

Nella voce "B5. Altre variazioni" sono ricompresi per Euro 3.531/mila i ratei cedolari maturati al 31/12 e per Euro 2.540/mila gli utili realizzati nell'esercizio, di cui Euro 2.200 mila rigiro a conto economico di riserve positive.

Nella voce "C6. Altre variazioni" sono ricompresi i ratei iniziali per Euro 3.241/mila e le perdite da negoziazione per Euro 49/mila, di cui Euro 47 mila rigiro a conto economico di riserve negative.

Al punto B1 della colonna 2, l'importo di Euro 1.800/mila corrisponde all'acquisto della quota pari al 48,31% dell'associazione in partecipazione con "IDF Srl", per la produzione dell'opera cinematografica "Ma tu di che segno 6?".

Sezione 5 – Attività finanziarie detenute sino alla scadenza – Voce 50

5.1 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione merceologica

| Tipologia operazioni / Valori | 12/2014 | | | | 12/2013 | | | |
|-------------------------------|--------------------|--------------|-----------|-----------|--------------------|--------------|-----------|-----------|
| | Valore di bilancio | Fair Value | | | Valore di bilancio | Fair Value | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| 1. Titoli di debito | 5.015 | 4.976 | - | - | 5.030 | 4.821 | - | - |
| 1.1 Strutturati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altri | 5.015 | 4.976 | - | - | 5.030 | 4.821 | - | - |
| 2. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale | 5.015 | 4.976 | - | - | 5.030 | 4.821 | - | - |

La voce include un titolo emesso dallo Stato Italiano a tasso variabile, con scadenza 2019, indicizzato al tasso swap 10 anni ed acquistato all'emissione con intenzione di mantenerlo fino alla sua scadenza.

La differenza tra valore di bilancio e *fair value* è pari ad Euro 39 mila, che rappresenta il minor valore dei titoli rispetto alle quotazioni di mercato.

5.2 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: debitori / emittenti

| Tipologia operazioni / Valori | 12/2014 | 12/2013 |
|-------------------------------|--------------|--------------|
| 1. Titoli di debito | 5.015 | 5.030 |
| a) Governi e Banche Centrali | 5.015 | 5.030 |
| b) Altri enti pubblici | - | - |
| c) Banche | - | - |
| d) Altri emittenti | - | - |
| 2. Finanziamenti | - | - |
| a) Governi e Banche Centrali | - | - |
| b) Altri enti pubblici | - | - |
| c) Banche | - | - |
| d) Altri soggetti | - | - |
| Totale | 5.015 | 5.030 |
| Totale fair value | 4.976 | 4.821 |

5.4 Attività detenute sino alla scadenza diverse da quelle cedute e non cancellate e da quelle deteriorate: variazioni annue

| | Titoli di debito | Finanziamenti | Totale |
|---------------------------------------|------------------|---------------|--------------|
| A. Esistenze iniziali | 5.030 | - | 5.030 |
| B. Aumenti | 15 | - | 15 |
| B1. Acquisti | - | - | - |
| B2. Riprese di valore | - | - | - |
| B3. Trasferimenti da altri portafogli | - | - | - |
| B4. Altre variazioni | 15 | - | 15 |
| C. Diminuzioni | 30 | - | 30 |
| C1. Vendite | - | - | - |
| C2. Rimborsi | - | - | - |
| C3. Rettifiche di valore | - | - | - |
| C4. Trasferimenti ad altri portafogli | - | - | - |
| C5. Altre variazioni | 30 | - | 30 |
| D. Rimanenze finali | 5.015 | - | 5.015 |

Le variazioni indicate conseguono alla riconduzione dei ratei maturati su rapporto di destinazione finale.

Sezione 6 – Crediti verso banche – Voce 60

6.1 Crediti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni / Valori | 12/2014 | | | | 12/2013 | | | |
|---|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|---------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | VB | FV Livello 1 | FV Livello 2 | FV Livello 3 | VB | FV Livello 1 | FV Livello 2 | FV Livello 3 |
| A. Crediti verso Banche Centrali | 7.286 | - | - | 7.286 | 8.200 | - | - | 8.200 |
| 1. Depositi vincolati | - | | | | - | | | |
| 2. Riserva obbligatoria | 7.286 | | | | 8.200 | | | |
| 3. Pronti contro termine attivi | - | | | | - | | | |
| 4. Altri | - | | | | - | | | |
| B. Crediti verso banche | 39.306 | - | - | 39.306 | 39.906 | - | - | 39.906 |
| 1. Finanziamenti | 39.306 | - | - | 39.306 | 39.906 | - | - | 39.906 |
| 1.1 Conti correnti e depositi liberi | 37.230 | | | | 35.963 | | | |
| 1.2 Depositi vincolati | 2.076 | | | | 3.943 | | | |
| 1.3 Altri finanziamenti: | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Pronti contro termine attivi | - | | | | - | | | |
| - Leasing finanziario | - | | | | - | | | |
| - Altri | - | | | | - | | | |
| 2. Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Titoli strutturati | - | | | | - | | | |
| 2.2 Altri titoli di debito | - | | | | - | | | |
| Totale (valore di bilancio) | 46.592 | - | - | 46.592 | 48.106 | - | - | 48.106 |

Sezione 7 – Crediti verso clientela – Voce 70

7.1 Crediti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni / Valori | 12/2014 | | | | | | 12/2013 | | | | | |
|---|--------------------|-------------|---------------|------------|----------|------------------|--------------------|-------------|---------------|------------|----------|------------------|
| | Valore di Bilancio | | | Fair Value | | | Valore di Bilancio | | | Fair Value | | |
| | Bonis | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 | Bonis | Deteriorati | | L1 | L2 | L3 |
| | | Acquistati | Altri | | | | | Acquistati | Altri | | | |
| Finanziamenti | | | | | | | | | | | | |
| 1. Conti correnti | 226.040 | - | 24.187 | | | | 251.464 | - | 19.327 | | | |
| 2. Pronti contro termine attivi | - | - | - | | | | - | - | - | | | |
| 3. Mutui | 512.500 | - | 54.395 | | | | 533.975 | - | 51.327 | | | |
| 4. Carte di credito, prestiti personali e cessioni del quinto | 18.218 | - | 2.918 | | | | 21.401 | - | 3.266 | | | |
| 5. Leasing finanziario | - | - | - | | | | - | - | - | | | |
| 6. Factoring | - | - | - | | | | - | - | - | | | |
| 7. Altri Finanziamenti | 115.653 | - | 12.508 | | | | 124.771 | - | 13.050 | | | |
| Titoli di debito | | | | | | | | | | | | |
| 8 Titoli strutturati | - | - | - | | | | - | - | - | | | |
| 9 Altri titoli di debito | - | - | - | | | | - | - | - | | | |
| Totale | 872.411 | - | 94.008 | - | - | 1.078.542 | 931.611 | - | 86.970 | - | - | 1.050.017 |

Il “*fair value*” dei crediti verso clientela è stato determinato considerando la curva dei tassi “*risk free*” aumentata di uno spread determinato sulla base della perdita attesa risultante da analisi storiche.

La curva dei tassi “*risk free*”, alimentata quotidianamente dal “*Provider Reuters*”, è costruita con dati di mercato interbancario per il breve periodo e dati di mercato di tipo “*swap*” per il medio/lungo periodo. Al 31/12/2014 la curva in questione presentava i seguenti valori:

| Divisa | Data | Mesi | Anni | Tasso ZC | Divisa | Data | Mesi | Anni | Tasso ZC |
|--------|------------|------|-------|----------|--------|------------|------|--------|----------|
| Euro | 31/12/2014 | 1 | 0,083 | 0,0180 | Euro | 31/12/2014 | 63 | 5,250 | 0,3802 |
| Euro | 31/12/2014 | 2 | 0,167 | 0,0440 | Euro | 31/12/2014 | 66 | 5,500 | 0,4014 |
| Euro | 31/12/2014 | 3 | 0,250 | 0,0780 | Euro | 31/12/2014 | 69 | 5,750 | 0,4226 |
| Euro | 31/12/2014 | 6 | 0,500 | 0,1710 | Euro | 31/12/2014 | 72 | 6,000 | 0,4438 |
| Euro | 31/12/2014 | 9 | 0,750 | 0,1682 | Euro | 31/12/2014 | 75 | 6,250 | 0,4667 |
| Euro | 31/12/2014 | 12 | 1,000 | 0,1638 | Euro | 31/12/2014 | 78 | 6,500 | 0,4896 |
| Euro | 31/12/2014 | 15 | 1,250 | 0,1623 | Euro | 31/12/2014 | 81 | 6,750 | 0,5126 |
| Euro | 31/12/2014 | 18 | 1,500 | 0,1642 | Euro | 31/12/2014 | 84 | 7,000 | 0,5355 |
| Euro | 31/12/2014 | 21 | 1,750 | 0,1731 | Euro | 31/12/2014 | 87 | 7,250 | 0,5599 |
| Euro | 31/12/2014 | 24 | 2,000 | 0,1820 | Euro | 31/12/2014 | 90 | 7,500 | 0,5843 |
| Euro | 31/12/2014 | 27 | 2,250 | 0,1912 | Euro | 31/12/2014 | 93 | 7,750 | 0,6088 |
| Euro | 31/12/2014 | 30 | 2,500 | 0,2008 | Euro | 31/12/2014 | 96 | 8,000 | 0,6332 |
| Euro | 31/12/2014 | 33 | 2,750 | 0,2107 | Euro | 31/12/2014 | 102 | 8,500 | 0,6826 |
| Euro | 31/12/2014 | 36 | 3,000 | 0,2205 | Euro | 31/12/2014 | 108 | 9,000 | 0,7321 |
| Euro | 31/12/2014 | 39 | 3,250 | 0,2358 | Euro | 31/12/2014 | 114 | 9,500 | 0,7818 |
| Euro | 31/12/2014 | 42 | 3,500 | 0,2515 | Euro | 31/12/2014 | 120 | 10,000 | 0,8316 |
| Euro | 31/12/2014 | 45 | 3,750 | 0,2675 | Euro | 31/12/2014 | 144 | 12,000 | 0,9964 |
| Euro | 31/12/2014 | 48 | 4,000 | 0,2839 | Euro | 31/12/2014 | 180 | 15,000 | 1,1859 |
| Euro | 31/12/2014 | 51 | 4,250 | 0,3027 | Euro | 31/12/2014 | 240 | 20,000 | 1,3736 |
| Euro | 31/12/2014 | 54 | 4,500 | 0,3214 | Euro | 31/12/2014 | 300 | 25,000 | 1,4682 |
| Euro | 31/12/2014 | 57 | 4,750 | 0,3402 | Euro | 31/12/2014 | 360 | 30,000 | 1,5282 |
| Euro | 31/12/2014 | 60 | 5,000 | 0,3590 | | | | | |

A tali valori viene aggiunto uno “spread” a livello di singolo rapporto, in funzione della rischiosità dello stesso.

Dai valori così determinati, in corrispondenza del periodo cui il rapporto si riferisce, viene calcolato il fattore di sconto che verrà utilizzato per la determinazione del “*fair value*”.

Il punto "7. Altri finanziamenti" della tabella 7.1 accoglie le seguenti forme tecniche (migliaia di Euro):

- anticipi import/export per Eur 23.140/mila;
- anticipi effetti al sbf e su fatture per Eur 64.208/mila;
- rischio di portafoglio per Eur 212/mila;
- sovvenzioni con/senza piano di ammortamento per Eur 29.006/mila.

7.2 Crediti verso clientela: composizione per debitori / emittenti

| Tipologia operazioni / Valori | Totale al 12/2014 | | | Totale al 12/2013 | | |
|--------------------------------|-------------------|-------------|---------------|-------------------|-------------|---------------|
| | Bonis | Deteriorati | | Bonis | Deteriorati | |
| | | Acquistati | Altri | | Acquistati | Altri |
| 1. Titoli di debito: | - | - | - | - | - | - |
| a) Governi | - | - | - | - | - | - |
| b) Altri Enti pubblici | - | - | - | - | - | - |
| c) Altri emittenti | - | - | - | - | - | - |
| - imprese non finanziarie | - | - | - | - | - | - |
| - imprese finanziarie | - | - | - | - | - | - |
| - assicurazioni | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - |
| 2. Finanziamenti verso: | 872.411 | - | 94.008 | 931.612 | - | 86.970 |
| a) Governi | - | - | - | 77 | - | - |
| b) Altri Enti pubblici | 2.358 | - | - | 2.810 | - | - |
| c) Altri soggetti | 870.053 | - | 94.008 | 928.725 | - | 86.970 |
| - imprese non finanziarie | 587.285 | - | 68.283 | 644.413 | - | 60.860 |
| - imprese finanziarie | 10.149 | - | 94 | 11.352 | - | 52 |
| - assicurazioni | - | - | - | - | - | - |
| - altri | 272.619 | - | 25.631 | 272.960 | - | 26.058 |
| Totale | 872.411 | - | 94.008 | 931.612 | - | 86.970 |

La voce “2. Finanziamenti verso: b) Altri Enti Pubblici” rappresenta i crediti vantati dalla Banca nei confronti di Enti Pubblici per i quali la banca svolge il servizio di tesoreria.

Sezione 11 – Attività materiali – Voce 110

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

| Attività / Valori | Totale 12/2014 | Totale 12/2013 |
|--|----------------|----------------|
| 1 Attività di proprietà | 18.950 | 19.726 |
| a) terreni | 4.223 | 4.350 |
| b) fabbricati | 12.420 | 13.180 |
| c) mobili | 759 | 682 |
| d) impianti elettronici | 542 | 394 |
| e) altre | 1.006 | 1.120 |
| 2 Attività acquisite in leasing finanziario | - | - |
| a) terreni | - | - |
| b) fabbricati | - | - |
| c) mobili | - | - |
| d) impianti elettronici | - | - |
| e) altre | - | - |
| Totale | 18.950 | 19.726 |

11.5 Attività materiali ad uso funzionale: variazioni annue

| | Terreni | Fabbricati | Mobili | Impianti elettronici | Altre | Totale |
|--|--------------|---------------|--------------|----------------------|--------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali lorde | 4.350 | 34.588 | 5.482 | 5.744 | 6.222 | 56.386 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | - | 21.408 | 4.800 | 5.350 | 5.102 | 36.660 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | 4.350 | 13.180 | 682 | 394 | 1.120 | 19.726 |
| B. Aumenti: | - | 306 | 157 | 340 | 135 | 938 |
| B.1 Acquisti | - | 306 | 157 | 340 | 135 | 938 |
| B.2 Spese per migliorie capitalizzate | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Riprese di valore | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Variazioni positive di fair value imputate a | - | - | - | - | - | - |
| a) patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| b) conto economico | - | - | - | - | - | - |
| B.5 Differenze positive di cambio | - | - | - | - | - | - |
| B.6 Trasferimenti da immobili detenuti a scopo di investimento | - | - | - | - | - | - |
| B.7 Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| C. Diminuzioni: | 127 | 1.066 | 80 | 192 | 249 | 1.714 |
| C.1 Vendite | 127 | 75 | - | - | 2 | 204 |
| C.2 Ammortamenti | - | 991 | 80 | 192 | 247 | 1.510 |
| C.3 Rettifiche di valore da deterioramento imputate a | - | - | - | - | - | - |
| a) patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| b) conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Variazioni negative di fair value imputate a | - | - | - | - | - | - |
| a) patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| b) conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Differenze negative di cambio | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Trasferimenti a: | - | - | - | - | - | - |
| a) attività materiali detenute a scopo di investimento | - | - | - | - | - | - |
| b) attività in via di dismissione | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| D. Rimanenze finali nette | 4.223 | 12.420 | 759 | 542 | 1.006 | 18.950 |
| D.1 Riduzioni di valore totali nette | - | 22.399 | 4.880 | 5.542 | 5.349 | 38.170 |
| D.2 Rimanenze finali lorde | 4.223 | 34.819 | 5.639 | 6.084 | 6.355 | 57.120 |
| E. Valutazione al costo | 4.223 | 12.420 | 759 | 542 | 1.006 | 18.950 |

Le diminuzioni indicate nella tabella 11.3 alla riga “C.2 Ammortamenti”, hanno tenuto conto del reale decadimento dei cespiti, coincidente con le aliquote fiscali stabilite con Decreto del Ministero dell’Economia e delle Finanze, poiché non sono stati rilevati casi di variazioni significative per deperimento nel corrispondente periodo di riferimento.

Nel corso dell’esercizio è stato acquistato un nuovo immobile sito in Recanati già adibito a “Filiale, ed è stato venduto un immobile sito a Fermo in Contrada San Martino, destinato ad archivio. Dalla vendita è emersa una plusvalenza di Euro 98 mila, confluita a voce 240 del conto economico.

Le attività materiali sono detenute a scopo funzionale.

In allegato viene fornito il dettaglio dei fabbricati di proprietà della Banca.

Sezione 12 – Attività immateriali – Voce 120

12.1 Attività immateriali: composizione per tipologia di attività

| Attività / Valori | Totale al 12/2014 | | Totale al 12/2013 | |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| | Durata definita | Durata indefinita | Durata definita | Durata indefinita |
| A.1 Avviamento | | - | | - |
| A.2 Altre attività immateriali | 144 | - | 87 | - |
| A.2.1 Attività valutate al costo: | 144 | - | 87 | - |
| a) Attività immateriali generate internamente | - | - | - | - |
| b) Altre attività | 144 | - | 87 | - |
| A.2.2 Attività valutate al fair value: | - | - | - | - |
| a) Attività immateriali generate internamente | - | - | - | - |
| b) Altre attività | - | - | - | - |
| Totale | 144 | - | 87 | - |

12.2 Attività immateriali: variazioni annue

| | Avviamento | Altre attività immateriali: generate internamente | | Altre attività immateriali: altre | | Totale |
|--|------------|--|------------------------|--------------------------------------|------------------------|------------|
| | | a durata definita | a durata indefinita | a durata definita | a durata indefinita | |
| A. Esistenze iniziali lorde | - | - | - | 234 | - | 234 |
| A.1 Riduzioni di valore totali nette | - | - | - | 147 | - | 147 |
| A.2 Esistenze iniziali nette | - | - | - | 87 | - | 87 |
| B. Aumenti | - | - | - | 136 | - | 136 |
| B.1 Acquisti | - | - | - | 136 | - | 136 |
| B.2 Incrementi di attività immateriali interne | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Riprese di valore | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Variazioni positive di fair value | - | - | - | - | - | - |
| - a patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| - a conto economico | - | - | - | - | - | - |
| B.5 Differenze di cambio positive | - | - | - | - | - | - |
| B.6 Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| C. Diminuzioni | - | - | - | 79 | - | 79 |
| C.1 Vendite | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Rettifiche di valore | - | - | - | 79 | - | 79 |
| - Ammortamenti | - | - | - | 79 | - | 79 |
| - Svalutazioni | - | - | - | - | - | - |
| + patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| + conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Variazioni negative di fair value | - | - | - | - | - | - |
| - a patrimonio netto | - | - | - | - | - | - |
| - a conto economico | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Trasferimenti alle attività non correnti in via di dismissione | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Differenze di cambio negative | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Altre variazioni | - | - | - | - | - | - |
| D. Rimanenze finali nette | - | - | - | 144 | - | 144 |
| D.1 Rettifiche di valore totali nette | - | - | - | 226 | - | 226 |
| E. Rimanenze finali lorde | - | - | - | 370 | - | 370 |
| F. Valutazione al costo | - | - | - | 144 | - | 144 |

Le attività immateriali iscritte sono costituite da acquisti di pacchetti programma ammortizzati in cinque anni, salvo diversa durata prevista nel contratto di licenza d'uso.

Sezione 13 – Le attività fiscali e le passività fiscali – Voce 130 dell’attivo e Voce 80 del passivo

13.1 Attività per imposte anticipate: composizione

| Componenti | 12/2014 |
|------------------------------|---------------|
| Spese del personale | 1.134 |
| Spese amministrative | 790 |
| Fair value titoli AFS | 229 |
| Rettifiche di valore crediti | 10.895 |
| Perdite attuariali FIP / TFR | 1.502 |
| Totale | 14.550 |

13.2 Passività per imposte differite: composizione

| Componenti | 12/2014 |
|--|--------------|
| Valutazione al Fair value obbligazioni | - |
| Valutazione al Fair value titoli AFS | 4.375 |
| Plusvalenze rateizzate | - |
| Ammortamenti terreni da FTA | 671 |
| Trattamento fine rapporto | 225 |
| Utili attuariali TFR | - |
| Totale | 5.271 |

Le imposte anticipate e differite hanno risentito della movimentazione della riserva da valutazione delle attività iscritte nel portafoglio dei titoli disponibili per la vendita. Inoltre le modifiche legislative introdotte sulla disciplina fiscale applicabile alle aziende *IAS adopter*, hanno sancito il passaggio dal criterio della c.d. neutralità a quelle della c.d. derivazione rafforzata.

Ciò ha sostanzialmente ridotto l’area delle divergenze tra valori civilistici e fiscali delle attività / passività iscritte in bilancio determinando, perciò, un assorbimento di parte delle imposte anticipate o differite. La legge 214/2011 ha previsto l’introduzione della disciplina di trasformazione delle attività per imposte anticipate rilevate con riferimento alla valutazione dei crediti e all’avviamento per le quali il *probability test* si intende automaticamente soddisfatto.

La successiva tabella 13.3.1 evidenzia le DTA trasformabili in crediti d’imposta in presenza di perdite civilistiche o fiscali.

In base alle previsioni del piano d’impresa, la Società prevede di realizzare in futuro i redditi necessari e sufficienti per assorbire le imposte anticipate contabilizzate.

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

| | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Importo iniziale | 10.056 | 7.128 |
| 2. Aumenti | 4.698 | 3.808 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 4.698 | 3.808 |
| a) relative a precedenti esercizi | - | - |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) riprese di valore | - | - |
| d) altre | 4.698 | 3.808 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | 1.934 | 880 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 1.934 | 880 |
| a) rigiri | 1.934 | 880 |
| b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità | - | - |
| c) mutamento di criteri contabili | - | - |
| d) altre | - | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| a) trasformazione in crediti d'imposta di cui alla L. 214/2011 | - | - |
| b) altre | - | - |
| 4. Importo finale | 12.820 | 10.056 |

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

| | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Importo iniziale | 8.167 | 5.105 |
| 2. Aumenti | 4.255 | 3.389 |
| 3. Diminuzioni | 1.527 | 327 |
| 3.1 Rigiri | 1.527 | 327 |
| 3.2 Trasformazioni in crediti d'imposta | - | - |
| a) derivante da perdite di esercizio | - | - |
| b) derivante da perdite fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | 10.895 | 8.167 |

La tabella che precede evidenzia le DTA relative alle rettifiche di valore crediti trasformabili in crediti d'imposta in caso di perdita fiscale o civilistica così come previsto dalla legge 214/2011. Si precisa che nel corso del 2014 non sono ricorse le condizioni per la trasformazione delle DTA in crediti d'imposta.

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

| | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Importo iniziale | 882 | 882 |
| 2. Aumenti | - | - |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | - | - |
| <i>a) relative a precedenti esercizi</i> | - | - |
| <i>b) dovute al mutamento di criteri contabili</i> | - | - |
| <i>c) altre</i> | - | - |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | - | - |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | - | - |
| <i>a) rigiri</i> | - | - |
| <i>b) dovute al mutamento di criteri contabili</i> | - | - |
| <i>c) altre</i> | - | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | 882 | 882 |

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

| | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Importo iniziale | 1.492 | 3.147 |
| 2. Aumenti | 595 | 40 |
| 2.1 Imposte anticipate rilevate nell'esercizio | 595 | 40 |
| <i>a) relative a precedenti esercizi</i> | - | - |
| <i>b) dovute al mutamento di criteri contabili</i> | - | - |
| <i>c) altre</i> | 595 | 40 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | 357 | 1.695 |
| 3.1 Imposte anticipate annullate nell'esercizio | 357 | 1.695 |
| <i>a) rigiri</i> | 357 | 1.695 |
| <i>b) svalutazioni per sopravvenuta irrecuperabilità</i> | - | - |
| <i>c) dovute al mutamento di criteri contabili</i> | - | - |
| <i>d) altre</i> | - | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | 1.730 | 1.492 |

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

| | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Importo iniziale | 2.579 | 2.434 |
| 2. Aumenti | 2.892 | 860 |
| 2.1 Imposte differite rilevate nell'esercizio | 2.892 | 860 |
| a) relative a precedenti esercizi | - | - |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) altre | 2.892 | 860 |
| 2.2 Nuove imposte o incrementi di aliquote fiscali | - | - |
| 2.3 Altri aumenti | - | - |
| 3. Diminuzioni | 1.083 | 715 |
| 3.1 Imposte differite annullate nell'esercizio | 1.083 | 715 |
| a) rigiri | 1.083 | 715 |
| b) dovute al mutamento di criteri contabili | - | - |
| c) altre | - | - |
| 3.2 Riduzioni di aliquote fiscali | - | - |
| 3.3 Altre diminuzioni | - | - |
| 4. Importo finale | 4.388 | 2.579 |

13.7 Altre informazioni

La voce 130 dell'attivo "Attività fiscali: a) correnti" di Euro 10.832 mila è composta da:

- acconto IRES per Euro 4.936 mila;
- acconto IRAP per Euro 2.376 mila;
- acconto imposta sostitutiva su plusvalenze da capital gain per Euro 808 mila
- credito d'imposta su istanza IRES per Euro 1.532 mila così costituito: Euro 234/mila a seguito di istanza presentata in data 20.11.2009 così come previsto dal D.L.185/2008, Euro 1.298/mila relativo al credito IRES derivante dalla deducibilità dell'IRAP sul costo del lavoro così come previsto dal D.L. 201/2011, l'istanza relativa è stata presentata il 18/01/2013 data prevista per l'inoltro delle domande alla Regione Marche;
- credito d'imposta IRES da compensare Euro 1.180 mila.

Sezione 15 – Altre attività – Voce 150

15.1 Altre attività: composizione

| Componenti | Totale al 12/2014 |
|---|-------------------|
| a) crediti tributari verso erario ed altri enti impositori | 5.418 |
| b) assegni di terzi in giacenza presso la cassa | 319 |
| c) assegni stanza e troncati allo sportello | - |
| d) partite viaggianti tra filiali | - |
| e) valori bollati e valori diversi | 3 |
| f) attività rappresentate da oro, argento, e metalli preziosi | - |
| g) ammanchi, malversazioni, rapine e altre insussistenze | - |
| h) partite in corso di lavorazione | 11.023 |
| i) migliorie su beni di terzi | 665 |
| l) ratei attivi non riconducibili | 58 |
| m) risconti attivi non riconducibili | 780 |
| n) altre | 4.217 |
| Totale | 22.483 |

In dettaglio, nella tabella che precede:

- il punto h) comprende per Eur 8.958/mila le operazioni in corso di regolamento da parte dell'Istituto Centrale delle Banche Popolari Italiane e da parte della Banca d'Italia e per Eur 2.065/mila le operazioni in lavorazione in attesa di essere addebitate sui conti di destinazione finale;
- il punto m) comprende, in larga misura, risconti attivi su premi di assicurazione;
- il punto n) comprende le posizioni a debitori diversi non riconducibili per Euro 1.395/mila, le commissioni da ricevere per Euro 2.822/mila.

PASSIVO

Sezione 1 – Debiti verso banche – Voce 10

1.1 Debiti verso banche: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| 1. Debiti verso banche centrali | 210.000 | 150.000 |
| 2. Debiti verso banche | 197 | 7 |
| 2.1 Conti correnti e depositi liberi | - | 7 |
| 2.2 Depositi vincolati | 197 | - |
| 2.3 Finanziamenti | - | - |
| 2.3.1 Pronti contro termine passivi | - | - |
| 2.3.2 Altri | - | - |
| 2.4 Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | - | - |
| 2.5 Altri debiti | - | - |
| Totale | 210.197 | 150.007 |
| Fair value - livello 1 | - | - |
| Fair value - livello 2 | - | - |
| Fair value - livello 3 | 210.197 | 150.007 |
| Totale Fair value | 210.197 | 150.007 |

Al punto 1, della tabella che precede, l'importo di Euro 210.000/mila è rappresentativo dei finanziamenti concessi dalla Bce a seguito della normativa sulle operazioni di rifinanziamento dell'Eurosistema con garanzia di attività finanziarie. L'importo comprende i finanziamenti indicati dalla seguente tabella:

| Data Accensione | Data Scadenza | Importo |
|-----------------|---------------|---------------------|
| 01/03/2012 | 26/02/2015 | 120.000/mila |
| 22/12/2011 | 29/01/2015 | 30.000/mila |
| 24/09/2014 | 26/09/2018 | 60.000/mila |
| Totale | | 210.000/mila |

I titoli dati a garanzia sono esposti nella Parte B "Informazioni sullo stato patrimoniale", "Altre Informazioni" alla tabella 2 "Attività costituite a garanzia di proprie passività ed impegni".

L'incremento di Euro 60.000/mila è relativo all'operazione di rifinanziamento "TLTRO", al tasso dello 0,15%, lanciata dalla B.C.E. con scadenza a quattro anni, con l'obiettivo di vincolare i finanziamenti delle banche alla concessione di crediti a famiglie e imprese.

Sezione 2 – Debiti verso clientela – Voce 20

2.1 Debiti verso clientela: composizione merceologica

| Tipologia operazioni/Valori | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Conti correnti e depositi liberi | 951.650 | 910.819 |
| 2. Depositi vincolati | 15.240 | 16.867 |
| 3. Finanziamenti | 1.375 | 8.608 |
| 3.1 Pronti contro termine passivi | 1.375 | 8.608 |
| 3.2 Altri | - | - |
| 4. Debiti per impegni di riacquisto di propri strumenti patrimoniali | - | - |
| 5. Altri debiti | 1.608 | 2.698 |
| Totale | 969.873 | 938.992 |
| Fair value - livello 1 | - | - |
| Fair value - livello 2 | - | - |
| Fair value - livello 3 | 969.873 | 938.993 |
| Totale Fair value | 969.873 | 938.993 |

Sezione 3 – Titoli in circolazione – Voce 30

3.1 Titoli in circolazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli / Valori | Totale al 12/2014 | | | | Totale al 12/2013 | | | |
|---------------------------|-------------------|------------|-----------|----------------|-------------------|------------|-----------|----------------|
| | Valore bilancio | Fair value | | | Valore bilancio | Fair value | | |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 |
| A. Titoli | | | | | | | | |
| 1. obbligazioni | 233.248 | - | - | 236.059 | 248.460 | - | - | 250.361 |
| 1.1 strutturate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 altre | 233.248 | - | - | 236.059 | 248.460 | - | - | 250.361 |
| 2. altri titoli | 89.691 | - | - | 90.583 | 108.447 | - | - | 109.821 |
| 2.1 strutturati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 altri | 89.691 | - | - | 90.583 | 108.447 | - | - | 109.821 |
| Totale | 322.939 | - | - | 326.642 | 356.907 | - | - | 360.182 |

I titoli di debito indicati nella colonna “Fair Value Livello 3” si riferiscono ad obbligazioni e certificati di depositi emessi dalla banca valutati al costo ammortizzato.

Sezione 4 – Passività finanziarie di negoziazione – Voce 40

4.1 Passività finanziarie di negoziazione: composizione merceologica

| Tipologia titoli / Valori | Totale al 12/2014 | | | | | Totale al 12/2013 | | | | |
|---------------------------------------|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----|-------------------|-----------|-----------|-----------|-----|
| | VN | FV | | | FV* | VN | FV | | | FV* |
| | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | | | Livello 1 | Livello 2 | Livello 3 | |
| A. Passività per cassa | | | | | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Debiti verso clientela | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Obbligazioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1.1 Strutturate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1.2 Altre obbligazioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Altri titoli | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.1 Strutturati | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2.2 Altri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale A | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Strumenti derivati | | | | | | | | | | |
| 1. Derivati finanziari | 25.158 | - | 481 | - | - | 30.657 | - | 727 | - | - |
| 1.1 Di negoziazione | - | - | 481 | - | - | - | - | 727 | - | - |
| 1.2 Connessi con la fair value option | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 Altri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Derivati creditizi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Di negoziazione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Connessi con la fair value option | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Altri | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale B | | - | 481 | - | | | - | 727 | - | |
| Totale (A+B) | | - | 481 | - | | | - | 727 | - | |

Legenda:

FV = fair value

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

VN = valore nominale (per le passività per cassa) o nozionale (per gli strumenti derivati)

L1 = Livello 1

L2 = Livello 2

L3 = Livello 3

Sezione 8 – Passività fiscali – Voce 80

8.1 Passività fiscali correnti

| | 12/2014 |
|--|--------------|
| Passività fiscali : correnti | 8.341 |
| Ires accantonamento dell'esercizio | 4.588 |
| Irap accantonamento dell'esercizio | 2.140 |
| Accantonamento imposta di bollo | 316 |
| Accantonamento imposta sostitutiva 12,00% | - |
| Quota accantonamenti per crediti pregressi | 1.297 |

Sezione 10 – Altre passività – Voce 100

10.1 Altre passività: composizione

| | 12/2014 |
|---|---------------|
| a) Debiti tributari | 4.160 |
| b) Debiti verso enti previdenziali | 973 |
| c) Somme a disposizione della clientela | 1.459 |
| d) Depositi cauzionali di terzi | 660 |
| e) Partite viaggianti tra filiali | - |
| f) Altri debiti verso il personale | 3.294 |
| g) Partite in corso di lavorazione | 8.264 |
| h) Ratei passivi non riconducibili | 2.273 |
| i) Risconti passivi non riconducibili | 255 |
| j) Sbilancio rettifiche di portafoglio | 21.248 |
| k) Altre partite | 2.684 |
| Totale | 45.270 |

Il punto “a) Debiti tributari” si riferisce a somme dovute a ritenute erariali in attesa di versamento, generalmente previsto entro venti giorni dalla data di chiusura del presente bilancio semestrale.

Il punto “k) Altre partite” comprende: per Euro 998/mila i debiti verso fornitori, per Euro 1.184/mila le posizioni a creditori non riconducibili e per Euro 502/mila i contributi su finanziamenti da Enti Pubblici a favore della clientela.

Sezione 11 – Trattamento di fine rapporto del personale – Voce 110

11.1 Trattamento di fine rapporto del personale: variazioni annue

| Adeguamento di valore delle attività coperte / Valori | Totale 12/2014 | Totale 12/2013 |
|---|----------------|----------------|
| A. Esistenze iniziali | 10.556 | 11.039 |
| B. Aumenti | 1.093 | 241 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 253 | 241 |
| B.2 Altre variazioni | 840 | - |
| C. Diminuzioni | 1.264 | 724 |
| C.1 Liquidazioni effettuate | 1.248 | 451 |
| C.2 Altre variazioni | 16 | 273 |
| D. Rimanenze finali | 10.385 | 10.556 |
| Totale | 10.385 | 10.556 |

La voce “B.2 Altre variazioni” include la perdita attuariale per Euro 840 mila, mentre al punto B.1 è indicato *l'interest cost* dell'esercizio così come calcolato dall'attuario.

11.2 Altre informazioni:

Dettaglio della voce "B. Aumenti"

| Descrizione | Valori |
|-----------------------|--------------|
| Interest cost | 253 |
| di cui: Rivalutazione | 146 |
| Perdita attuariale | 840 |
| Totale | 1.093 |

Dettaglio della voce "C. Diminuzioni"

| Descrizione | Valori |
|--|--------------|
| Riduzione per riforma T.F.R. D.lgs 252/2005 / Utile attuariale | - |
| Anticipazioni e liquidazioni per fine rapporto | 1.248 |
| Imposta sostitutiva su rivalutazione | 16 |
| Totale | 1.264 |

Valutazione attuariale F.do T.F.R.

| Descrizione | Valori |
|---------------------------------------|--------------|
| Valore attuale benefici al 31/12/2013 | 10.556 |
| Interest cost | 253 |
| Imposta sostitutiva | - 16 |
| Service cost | - |
| Erogazioni | - 1.248 |
| Totale ricorsivo | 9.545 |
| Valore attuale benefici al 31/12/2014 | 10.385 |
| Perdita attuariale cumulata | - 840 |

A decorrere dal 1 gennaio 2007 le quote di TFR tempo per tempo maturate sono conferite o presso un fondo di tesoreria INPS o a forme di previdenza complementare. Conseguentemente il calcolo attuariale è stato improntato alla valutazione del c.d. "value of accrued benefits" ovvero dell'ammontare totale delle obbligazioni maturate riconducibili ad ogni singolo dipendente. L'elaborazione è stata svolta sulla base di ipotesi demografiche ed economiche già adottate con riferimento alle valutazioni al 31/12/2013. Nel 2012 l'azienda ha eliminato la metodologia del corridoio contabilizzando immediatamente la perdita attuariale a patrimonio netto, anticipando, uno degli effetti dello IAS 19 revisionato dallo IASB nel 2011.

La valutazione, pertanto, è stata condotta sviluppando, attraverso una simulazione attuariale, la quota di obbligazioni maturate alla data di valutazione nonché le ulteriori quote maturande per effetto dei futuri accantonamenti dovuti per effetto della prosecuzione del rapporto di lavoro.

A tale scopo risulta pertanto determinante l'adozione di un criterio che consenta di pervenire ad una valutazione prudentiale delle obbligazioni in un'ottica di coerenza rispetto all'impianto

normativo che disciplina l'istituto del Trattamento di fine rapporto e, più in generale, l'evoluzione del rapporto di lavoro, tenendo conto:

- dei criteri legali di determinazione e di rivalutazione degli accantonamenti Tfr;
- del periodo residuo di permanenza in servizio dei singoli dipendenti;
- degli utilizzi, diversi da quello "istituzionale", del Tfr, in particolare con riferimento all'istituto dell'anticipazione e della destinazione ai Fondi pensione di cui al D.Lgs. 252/2005 e successive modificazioni e integrazioni.

Relativamente al secondo punto, è necessario distinguere fra risoluzione del rapporto per pensionamento e cessazioni dovute a cause diverse (dimissioni, morte e invalidità totale).

In ordine al collocamento in quiescenza, le norme applicabili a decorrere dall'entrata in vigore della Legge 214 del 2011 hanno previsto il progressivo superamento della pensione di anzianità a favore della pensione di vecchiaia. Già dal 2012, infatti, ha cessato di trovare applicazione la normativa inerente il pensionamento per raggiunti limiti contributivi (fino al 31 dicembre 2011 collegato al sistema delle quote) che è stato sostituito da un diverso regime della pensione "anticipata" alla quale si accede a partire da un'anzianità minima di 41 anni e 1 mese per le donne e 42 anni e 1 mese per gli uomini. Si tratta di un regime che presuppone comunque una penalizzazione in quanto l'importo della pensione viene ridotto dell'1% per ogni anno di anticipo rispetto ai requisiti di vecchiaia.

Nella successiva tabella sono riportati i requisiti per l'accesso alla pensione di vecchiaia a decorrere dal 1° gennaio 2015.

| ANNO | Vecchiaia DONNE | Vecchiaia UOMINI |
|------|------------------|------------------|
| 2015 | 63 anni e 9 mesi | 66 anni e 3 mesi |
| 2016 | 65 anni e 3 mesi | 66 anni e 3 mesi |
| 2017 | 65 anni e 3 mesi | 66 anni e 3 mesi |
| 2018 | 66 anni e 3 mesi | 66 anni e 3 mesi |
| 2019 | 66 anni e 3 mesi | 66 anni e 3 mesi |
| 2020 | 66 anni e 3 mesi | 66 anni e 3 mesi |
| 2021 | 67 anni | 67 anni |

Per quanto attiene la determinazione dell'anzianità maturata alle date di valutazione, in assenza di informazioni puntuali in merito alla data di prima iscrizione all'Assicurazione Generale Obbligatoria, si è ipotizzato che i dipendenti abbiano maturato anzianità pregresse definite in funzione di ipotesi di ingresso nel mercato del lavoro così definite:

Qualifica Età di prima occupazione

Dirigenti 25

Quadri dir $\frac{3}{4}$ 25

Quadri dir $\frac{1}{2}$ 23

Impiegati 21

Subalterni 20

In aggiunta alle ipotesi di risoluzione del rapporto per pensionamento si è ipotizzato altresì che le uscite possano verificarsi a seguito di richieste di anticipazione ovvero per dimissioni o licenziamento pur in assenza, quindi, dei requisiti previsti per il collocamento in quiescenza. In assenza di serie storiche significative in relazione all'andamento del fenomeno nell'ambito della società, si è fatto riferimento a frequenze speciali di uscita di norma adottate nell'ambito di valutazioni attuariali opportunamente adattate al collettivo in esame.

Alla data del 31 dicembre 2014, il collettivo dei dipendenti della Cassa risultava composto da 379 individui, rilevando una riduzione di 22 unità.

Un ulteriore dato di sintesi è rappresentato dallo stock di obbligazioni relative al Trattamento di Fine Rapporto maturate alla stessa data di valutazione dai dipendenti al netto delle anticipazioni tempo per tempo erogate e pari a Euro 9.017 mila.

Le informazioni di sintesi riportate sono utili ai fini di una valutazione globale dei dati qualitativi e quantitativi che caratterizzano le obbligazioni in esame. Si precisa tuttavia come le elaborazioni condotte per determinare le grandezze che afferiscono alla presente valutazione sono state effettuate tenendo conto delle singole posizioni e della relativa evoluzione nel tempo.

Le valutazioni attuariali volte alla verifica dello stato di equilibrio del regime previdenziale aziendale vengono svolte attraverso una proiezione negli esercizi successivi alla data di valutazione delle posizioni dei singoli dipendenti alle predette date di riferimento. Tale proiezione viene estesa fino alla completa estinzione del collettivo tenendo conto di un sistema di ipotesi verosimile basato su:

- a) parametri demografici;
- b) parametri economici;
- c) parametri finanziari.

I *parametri demografici* sono quelli più direttamente riconducibili agli aspetti attuariali. Tali parametri sono di norma raccolti in tabelle costruite su campioni generali provenienti da diversi Istituti (ad esempio Istat, Inail, ecc.).

Per quanto riguarda il modello utilizzato sono state considerate diverse ipotesi di eliminazione del collettivo:

- *probabilità di morte*. E' stata utilizzata la Tavola RG 48, predisposta dalla Ragioneria Generale dello Stato;
- *probabilità di invalidità*. E' stata utilizzata la tavola redatta dall'Inps per il personale del settore del commercio (Inps - proiezioni al 2010);

I *parametri economici* riguardano le ipotesi assunte sulla evoluzione delle grandezze che hanno un diretto connotato economico.

In primo luogo si è ipotizzato un tasso annuo di incremento dei prezzi / tasso di inflazione nel lungo periodo corrispondente al 2,00%. Questo valore assume un connotato particolare in quanto, oltre a fornire un riferimento entro il quale collocare il tasso di rendimento finanziario, è fondamentale per la determinazione dell'entità della rivalutazione degli accantonamenti relativi al Tfr.

Infatti, la rivalutazione legale del Tfr si basa su un meccanismo che prevede il riconoscimento di un tasso annuo di rivalutazione corrispondente al 75% del tasso di crescita dei prezzi aumentato di 1,5 punti percentuali.

Dato il tasso di inflazione ipotizzato, tale sistema di rivalutazione prevede pertanto una rivalutazione annua pari al 3,00% ($75\% * 2,00\% + 1,50\%$).

Per quanto riguarda la dinamica retributiva, date le caratteristiche del collettivo che, come anticipato, rientra nel meccanismo che preclude l'accumulo di nuovo Tfr, l'assunzione di ipotesi medie di incremento retributivo risulta ininfluyente.

Il *parametro finanziario*, più significativo, è invece dato dal tasso che viene utilizzato nell'operazione di attualizzazione degli importi in uscita e, quindi, nella determinazione del valore attuale medio delle obbligazioni. L'utilizzo di questo tasso è cruciale in quanto il modello porta a una stima dei flussi economici nei diversi anni successivi a quello in cui si compie la valutazione.

Attraverso il processo di attualizzazione, gli impegni futuri vengono tutti riportati alla data di valutazione.

In merito alla scelta del tasso, il principio (cfr. paragrafo 78 IAS-IFRS) fornisce una indicazione di ampia portata in quanto prevede che esso *“deve essere determinato con riferimento ai rendimenti di mercato alla data di riferimento del bilancio di titoli di aziende primarie. Nei Paesi dove non esiste un mercato di tali titoli, devono essere utilizzati i rendimenti di mercato (alla data*

del bilancio) dei titoli di Stato. La valuta e le condizioni dei titoli di aziende primarie devono essere coerenti con la valuta e le condizioni previste delle obbligazioni a benefici successivi alla fine del rapporto di lavoro”.

Pertanto la valutazione è stata effettuata dall’attuario ipotizzando l’applicazione della curva dei tassi relativi ai titoli *Corporate Euro con rating AA* rilevati alla data del 31/12/2014. L’azienda ha quindi contabilizzato ad OCI la perdita attuariale di Euro 840/mila.

Di seguito si riporta la tavola relativa ai rendimenti della curva dei titoli *Corporate Euro con rating AA* rilevati alla data del 31 dicembre 2014 (fonte Bloomberg).

| ANNO | TASSI AA CORPORATE 06/2013 | ANNO | TASSI AA CORPORATE 06/2013 |
|------|----------------------------|------|----------------------------|
| 1 | 0,1360% | 16 | 1,3572% |
| 2 | 0,1630% | 17 | 1,3714% |
| 3 | 0,2250% | 18 | 1,3856% |
| 4 | 0,3170% | 19 | 1,3998% |
| 5 | 0,4250% | 20 | 1,4140% |
| 6 | 0,5470% | 21 | 1,4434% |
| 7 | 0,6690% | 22 | 1,4728% |
| 8 | 0,8000% | 23 | 1,5022% |
| 9 | 0,9320% | 24 | 1,5316% |
| 10 | 1,0560% | 25 | 1,5610% |
| 11 | 1,1134% | 26 | 1,5904% |
| 12 | 1,1708% | 27 | 1,6198% |
| 13 | 1,2282% | 28 | 1,6492% |
| 14 | 1,2856% | 29 | 1,6786% |
| 15 | 1,3430% | 30 | 1,7080% |

L’adozione di tale struttura dei tassi assolve alla finalità di attuare il processo di attualizzazione in una logica di corrispondenza fra la scadenza delle uscite previste ed i fattori di sconto da applicare alle stesse.

Sezione 12 – Fondi per rischi e oneri – Voce 120

12.1 Fondi per rischi e oneri: composizione

| Voci / Valori | Totale 12/2014 | Totale 12/2013 |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| 1. Fondi di quiescenza aziendali | 11.975 | 11.167 |
| 2. Altri fondi per rischi ed oneri | 2.873 | 2.815 |
| 2.1 controversie legali | 2.386 | 1.889 |
| 2.2 oneri per il personale | - | - |
| 2.3 altri | 487 | 926 |
| Totale | 14.848 | 13.982 |

12.2 Fondi per rischi e oneri: variazioni annue

| | Fondi di quiescenza | Altri fondi | Totale |
|---|---------------------|--------------|---------------|
| A. Esistenze iniziali | 11.167 | 2.815 | 13.982 |
| B. Aumenti | 1.638 | 1.189 | 2.827 |
| B.1 Accantonamento dell'esercizio | 313 | 1.189 | 1.502 |
| B.2 Variazioni dovute al passare del tempo | - | - | - |
| B.3 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | - | - | - |
| B.4 Altre variazioni | 1.325 | - | 1.325 |
| C. Diminuzioni | 830 | 1.131 | 1.961 |
| C.1 Utilizzo nell'esercizio | 830 | 1.131 | 1.961 |
| C.2 Variazioni dovute a modifiche del tasso di sconto | - | - | - |
| C.3 Altre variazioni | - | - | - |
| D. Rimanenze finali | 11.975 | 2.873 | 14.848 |

Gli utilizzi del fondo rischi ed oneri, sono confluiti a voce 160 del conto economico e sono dovuti a: Euro 194 mila, relativi alla chiusura di pregresse controversie; Euro 398 mila per azione di revocatoria fallimentare; Euro 416 mila, relativi ad interventi richiesti dal F.I.T.D; Euro 119 mila per il concludersi dell'Iter realizzativo di opere di carattere pubblico; Euro 4 mila dovuti ad impegni di obbligazioni di "dare".

La voce "Altri fondi per rischi ed oneri" ammonta ad Euro 2.873/mila come risulta dalla tabella 12.1 e può essere così dettagliata in funzione della tipologia della controversia:

| | |
|------------------------------------|------------------|
| - Controversie legali cause civili | 2.027.146 |
| - Revocatorie | 99.820 |
| - Fidejussioni | 64.509 |
| - Crediti di firma forfetario | 222.146 |
| - Cause di lavoro | 358.707 |
| - Oneri Vari | 100.818 |
| - Totale | 2.873.146 |

Dalla tabella che precede si evince che gli accantonamenti più consistenti riguardano le cause civili, in gran parte riconducibili a pretese di controparte relative ad addebito di interessi anatocistici o ultralegali.

Modesti risultano i rischi riguardanti le cause in corso su controversie inerenti l'attività di negoziazione titoli anche in considerazione del:

- 1) limitato numero di azioni legali pari, alla data del 31/12/2014, a 8 controversie cui corrispondono accantonamenti pari ad Euro 139/mila;
- 2) valore della controversia generalmente contenuto;
- 3) esito legalmente favorevole alla Banca in tutti i gradi di giudizio.

Per quanto riguarda l'importo accantonato relativo alle revocatorie, trattasi di 1 posizione di cliente assoggettato a procedura concorsuale per il quale alla data di bilancio era ancora pendente il giudizio presso il tribunale.

Alla data del 31/12/2014 non vi è conoscenza di altre passività che possono comportare oneri alla banca oltre quelle fronteggiate dagli accantonamenti sopra riportati.

Nella valutazione e quantificazione dello specifico fondo di cui qui si discute, la Società ha tenuto conto dei rischi caratteristici dell'attività bancaria in una logica di prudenziale interpretazione della normativa di riferimento.

Le passività potenziali che non hanno dato luogo a specifici accantonamenti sono riesaminate continuamente dalla Banca ed inventariate al pari delle passività contabilizzate. Esse si riferiscono a obbligazioni solo possibili ovvero ad obbligazioni attuali sulle quali:

- a. Vi sono incertezze sulla probabilità di esborso da parte della Banca;
- b. Non è determinabile il relativo ammontare.

Per converso, la casistica di cui al precedente punto a. è più frequente ed è riferita a casi per i quali le probabilità di esborsi da parte della Banca sono condizionate da eventi che hanno suggerito di considerare come assai scarsa o inesistente la probabilità di accadimenti avversi.

Tra questi casi troviamo, in particolare, quelli inerenti le controversie legali costituite alla data di bilancio, per le quali la scarsa probabilità di avversa conclusione deriva da:

- (i) Giudizio di merito formulato dai legali;
- (ii) Sentenze favorevoli alla Banca nei precedenti gradi di giudizio.

Data la casistica delle passività potenziali o attuali indicata nel bilancio 2014 a commento della tav. 12.2 avremo (in unità di Euro):

| Tipologia rischio | Passività potenziali | | Obbligazioni | |
|---------------------|----------------------|---------------|------------------|------------------|
| | <i>Petitum</i> | <i>Acc.to</i> | <i>Petitum</i> | <i>Acc.to</i> |
| Controversie legali | 15.272.091 | 0 | 5.816.998 | 2.027.146 |
| Revocatorie | 0 | 0 | 143.546 | 99.820 |
| Cause lavoro | 2.600.000 | 0 | 720.000 | 358.707 |
| Oneri vari | 0 | 0 | 101.000 | 100.818 |
| Totale | 17.872.091 | 0 | 6.781.544 | 2.586.491 |

Le passività potenziali su controversie legali si riferiscono alle seguenti classi tipologiche:

- a) Disconoscimento firme apocriefe nella traenza di titoli di credito;
- b) Negoziazione titoli obbligazionari;
- c) Interessi anatocistici;
- d) Altre richieste di risarcimento danni.

Le passività potenziali per cause di lavoro si riferiscono alle seguenti classi tipologiche:

- a) Richieste di singoli Dipendenti in precedenza respinte dai giudici di merito;
- b) Promosso giudizio per mobbing a seguito di un provvedimento disciplinare.

12.3 Fondi di quiescenza aziendali a benefici definiti

Il Fondo integrativo pensioni, denominato "Fondo d'integrazione delle pensioni dell'assicurazione obbligatoria per l'invalidità, la vecchiaia ed i superstiti gestita dall'INPS per il Personale - ruolo credito - della Cassa di Risparmio di Fermo", iscritto all'Albo Fondi Pensione - Sezione speciale III al numero 9107, tenuto dalla COVIP, appostato a voce 120-a Passivo del bilancio della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A., è disciplinato dal regolamento attuativo dell'Accordo del 4/12/1990, dal Decreto Legislativo n.124/93, dal nuovo quadro normativo di riferimento così come definiti dalla Legge 8 agosto 1995 n.335, dal provvedimento collegato alla Legge Finanziaria 1998 (Legge n.449/1997) nonché dall'accordo del 18/10/2000 per la trasformazione del fondo mediante la costituzione di una sezione a contribuzione definita a valere dal 1/1/2001.

Scopo del Fondo è di garantire a favore degli iscritti e dei loro superstiti un trattamento pensionario integrativo delle prestazioni tempo per tempo ed a qualsiasi titolo corrisposte dall'INPS.

Il fondo, a seguito del citato accordo di trasformazione, è composto da Dipendenti della Cassa di Risparmio di Fermo spa che, alla data del 31/12/2000, risultavano in quiescenza, ovvero da loro superstiti, ed è alimentato da una contribuzione interamente a carico della Banca utile per il conseguimento dell'equilibrio attuariale del Fondo.

Alla data del 31/12/2014, il collettivo degli iscritti al Fondo risultava composto da 130 individui, compresi i destinatari di rendite nulle, come risulta nel dettaglio dalla tavola successiva:

| Sesso | Dirette | Indirette o reversibilità | Totale |
|---------------|----------------|----------------------------------|---------------|
| Femmine | 7 | 45 | 52 |
| Maschi | 77 | 1 | 78 |
| Totale | 84 | 46 | 130 |

Le valutazioni attuariali sono state condotte attraverso una proiezione negli esercizi successivi alla data di valutazione delle posizioni dei singoli iscritti al 31 dicembre 2013. Tale proiezione viene estesa fino a completa estinzione delle obbligazioni tenendo conto di un sistema di ipotesi verosimile basato su:

1. parametri normativi;
2. parametri demografici;
3. parametri economici;
4. parametri finanziari.

Per quanto attiene ai parametri demografici è stata utilizzata la tavola generazionale "RG 48" predisposta dalla Ragioneria Generale dello Stato mentre, per i carichi di famiglia, si è adottata la stima di norma utilizzata per le simulazioni Inps.

Per quanto attiene ai parametri economici si è ipotizzato un tasso annuo di incremento dei prezzi nel lungo periodo corrispondente al 2,00%. Nella presente valutazione si è inoltre tenuto conto degli effetti della Legge 27/12/2013 n. 147 Art. 1, comma 483, che prevede, per il triennio 2014-2016 un'applicazione ridotta delle regole generali relative alla perequazione delle pensioni che risulta differenziata per scaglioni di importi.

In applicazione della nuova normativa, l'aliquota media di perequazione determinata in conformità alla regola generale viene riconosciuta sulla base delle percentuali di seguito riportate:

| SCAGLIONE | Anno 2014 | Anni 2015-2016 |
|--------------------------------------|------------------|-----------------------|
| Fino a 3 volte il trattamento minimo | 100% | 100% |
| Da 3 a 4 volte il trattamento minimo | 95% | 95% |
| Da 4 a 5 volte il trattamento minimo | 75% | 75% |
| Da 5 a 6 volte il trattamento minimo | 50% | 50% |
| Oltre 6 volte il trattamento minimo | 40% | 45% |

Per quanto attiene le valutazioni di ordine finanziario, la valutazione in esame tiene conto della situazione contingente, caratterizzata dalla illiquidità dei mercati dei corporate bond, che, peraltro, ha trovato conferma nel recente emendamento allo IAS 39.

In tale contesto generale, quindi, la valutazione è stata effettuata, ferme restando tutte le restanti ipotesi tecniche, applicando la curva dei tassi *AA Corporate* rilevati alla data del 31/12/2014 in luogo della curva dei tassi dei titoli di Stato.

La tabella dei tassi *AA Corporate* è già stata riportata a commento delle poste del TFR.

L'adozione di tale struttura dei tassi assolve alla finalità di attuare il processo di attualizzazione in una logica di corrispondenza fra la scadenza delle uscite previste ed i fattori di sconto da applicare alle stesse in conformità ai principi IAS.

Il valore attuale medio, emerso dalle valutazioni effettuate da un tecnico abilitato, relativo agli oneri integrativi e sostitutivi per il collettivo dei 130 pensionati destinatari degli stessi, è coerente con l'importo del fondo risultante in bilancio.

| Bilancio Tecnico al 31/12/2014 | |
|---|--------------|
| Vam oneri immediati | 11.975 |
| Vam oneri totali | 11.975 |
| Riserva Matematica al 31/12/2013 | 11.167 |
| Patrimonio al 31/12/2014 | 11.975 |
| Riserva Matematica | 11.975 |
| AVANZO TECNICO | - |
| Prospetto di determinazione dell'utile/perdita attuariale ai fini IAS/IFRS | |
| Riserva matematica al 31 dicembre 2013 | 11.167 |
| Interest cost | 313 |
| Service cost | 0 |
| Erogazioni | -830 |
| Utile(-) / Perdita (+) attuariale al 31/12/2014 | 1.325 |

L'azienda ha sostituito il "metodo del corridoio" e ha adottato il metodo dell'immediata contabilizzazione dell' utile/perdita attuariale a patrimonio netto (*i.e. other comprehensive income*). L'*interest cost* contabilizzato a conto economico è risultato pari ad Euro 313/mila e la perdita attuariale pari ad Euro 1.325/Mila, contabilizzata a "OCI".

Sezione 14 – Patrimonio dell'impresa – Voci 130, 150, 160, 170, 180, 190 e 200

14.1 "Capitale" e "Azioni proprie": composizione

| Componente | Importo |
|---------------|---------------|
| Capitale | 39.241 |
| Totale | 39.241 |

Il capitale è interamente sottoscritto e versato ed è costituito da n. 759.750 azioni del valore nominale unitario di Euro 51,65, per complessivi Euro 39.241.087,50.

La Società è partecipata da:

- Fondazione Cassa di Risparmio di Fermo, che detiene 506.500 azioni ordinarie con un'interessenza pari al 66,67%;
- Intesa Sanpaolo Spa, che detiene 253.250 azioni ordinarie con un'interessenza pari al 33,33%.

La voce non ha subito modificazioni durante l'esercizio.

14.2 Capitale - Numero azioni: variazioni annue

| Voci / Valori | Ordinarie | Altre |
|---|----------------|-------|
| A. Azioni esistenti all'inizio dell'esercizio | 759.750 | - |
| - interamente liberate | 759.750 | - |
| - non interamente liberate | - | - |
| A.1 Azioni proprie (-) | - | - |
| A.2 Azioni in circolazione: esistenze iniziali | - | - |
| B. Aumenti | - | - |
| B.1 Nuove emissioni | - | - |
| - a pagamento: | - | - |
| - operazioni di aggregazioni di imprese | - | - |
| - conversione di obbligazioni | - | - |
| - esercizio di warrant | - | - |
| - altre | - | - |
| - a titolo gratuito: | - | - |
| - a favore dei dipendenti | - | - |
| - a favore degli amministratori | - | - |
| - altre | - | - |
| B.2 Vendita di azioni proprie | - | - |
| B.3 Altre variazioni | - | - |
| C. Diminuzioni | - | - |
| C.1 Annullamento | - | - |
| C.2 Acquisto di azioni proprie | - | - |
| C.3 Operazioni di cessione di imprese | - | - |
| C.4 Altre variazioni | - | - |
| D. Azioni in circolazione: rimanenze finali | 759.750 | - |
| D.1 Azioni proprie (+) | - | - |
| D.2 Azioni esistenti alla fine dell'esercizio | 759.750 | - |
| - interamente liberate | 759.750 | - |
| - non interamente liberate | - | - |

14.4 Riserve di utili: altre informazioni

| Voci | R.LEGALE | R.STATUTARIA | ALTRE |
|--|---------------|---------------|--------------|
| ESISTENZE INIZIALI | 15.911 | 42.941 | 3.270 |
| AUMENTI | 815 | 4.294 | - |
| Attribuzione utili | 815 | 4.294 | - |
| DIMINUZIONI | - | - | - |
| Altre variazioni (riserva negativa da fta) | - | - | - |
| RIMANENZE FINALI | 16.726 | 47.235 | 3.270 |

La Riserva Legale è alimentata dalla quota del 10% di utili come stabilito dall'Art. 25 dello Statuto, indipendentemente dal raggiungimento del quinto del capitale sociale di cui all'Art. 2430 del Codice Civile.

La quota di Riserva Legale eccedente il quinto del capitale sociale è pari ad 8.877/mila Euro.

La Riserva Statutaria comprende:

- la quota di utili pari al 15% stabilita dall'Art. 24 dello Statuto;
- la riclassificazione di riserve di utili come determinati in sede di FTA per un totale di Euro 15.200 mila;

Le "Altre" riserve comprendono:

- la riserva da conferimento ai sensi della Legge 218/90 pari ad Euro 6.130, al netto della riserva da valutazione emersa in sede di FTA pari ad Euro 2.860 mila.

14.4.1 Patrimonio dell'impresa: dettaglio della composizione e grado di disponibilità e distribuibilità delle diverse poste

| Natura/descrizione | Importo | Possibilità utilizzazione (1) | Quota disponibile | Riepilogo utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti (2) | |
|--|-----------------------|-------------------------------|----------------------|--|-------------------|
| | | | | Per copertura perdite | Per altre ragioni |
| Capitale | 39.241.087,50 | | | | |
| Riserve di capitale: | | | | | |
| Riserva da conferimento | 15.121.767,94 | A,B,C | 15.121.767,94 | | |
| Riserva da rivalutazioni | 6.129.826,94 | A,B,C | 6.129.826,94 | | |
| Riserva da sovrapprezzo azioni (3) | 34.660.068,07 | A,B,C | 34.660.068,07 | | |
| Riserve di utili: | | | | | |
| Riserva legale | 16.725.496,72 | B | 8.877.279,22 | | |
| Riserva statutaria | 47.235.247,43 | B | - | | |
| Riserva da F.T.A. (adozione IAS/IFRS) | - 2.860.067,03 | | - | | |
| Riserva da A.F.S. (valutaz.titoli disp.per la vendita) | 8.673.717,81 | | - | | |
| Riserva utili / perdite attuariali FIP / TFR | - 3.959.715,53 | | - | | |
| Utili portati a nuovo | - | | - | | |
| Totale | 160.967.429,85 | | 64.788.942,17 | - | - |
| Quota non distribuibile (4) | | | 665.380,00 | | |
| Residua quota distribuibile | | | 64.123.562,17 | | |

dati espressi al centesimo di Euro

Legenda:

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C= per distribuzione ai soci

Note:

(1) = Salvo ulteriori vincoli derivanti da disposizioni statutarie

(2) = Le utilizzazioni sono state indicate a partire dall'anno 2000 in assenza dei dati necessari per i periodi precedenti

(3) = Ai sensi dell'Art. 2431 del C.C. l'intero ammontare di tale riserva è distribuibile alla sola condizione che la Riserva Legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'Art. 2430 C.C.

(4) = Rappresenta l'ammontare della quota non distribuibile per effetto: della riserva di utili netti su cambi, della riserva di valutazione partecipazioni con il metodo del patrimonio netto, della riserva da deroghe ex Art. 2413 C.C. comma 4 e della parte destinata a copertura di costi pluriennali non ancora ammortizzati ex Art. 2426 n. 5 C.C.

14.7 Riserve da valutazione: composizione

| Voci / Componenti | 12/2014 | 12/2013 |
|--|---------------|---------------|
| 1. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 8.674 | 4.384 |
| 2. Attività materiali | - | - |
| 3. Attività immateriali | - | - |
| 4. Copertura di investimenti esteri | - | - |
| 5. Copertura dei flussi finanziari | - | - |
| 6. Differenze di cambio | - | - |
| 7. Attività non correnti in via di dismissione | - | - |
| 8. Leggi speciali di rivalutazione | 15.122 | 15.122 |
| 9. Utili/Perdite attuariali su piani a benefici definiti | - 3.960 | - 2.390 |
| Totale | 19.836 | 17.116 |

ALTRE INFORMAZIONI

1. Garanzie rilasciate e impegni

| Operazioni | Importo 12/2014 | Importo 12/2013 |
|---|-----------------|-----------------|
| 1) Garanzie rilasciate di natura finanziaria | 2.480 | 2.459 |
| a) Banche | 2.437 | 2.416 |
| b) Clientela | 43 | 43 |
| 2) Garanzie rilasciate di natura commerciale | 21.612 | 31.487 |
| a) Banche | - | - |
| b) Clientela | 21.612 | 31.487 |
| 3) Impegni irrevocabili a erogare fondi | 28.086 | 41.837 |
| a) Banche | 150 | 9.596 |
| i) a utilizzo certo | 150 | 9.596 |
| ii) a utilizzo incerto | - | - |
| b) Clientela | 27.936 | 32.241 |
| i) a utilizzo certo | 156 | 39 |
| ii) a utilizzo incerto | 27.780 | 32.202 |
| 4) Impegni sottostanti ai derivati su crediti: vendite di protezione | - | - |
| 5) Attività costituite in garanzia di obbligazioni di terzi | - | - |
| 6) Altri impegni | - | - |
| Totale | 52.178 | 75.783 |

2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni

| Portafogli | 12/2014 | 12/2013 |
|--|----------------|----------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 56.694 | 43.388 |
| 2. Attività finanziarie valutate al fair value | - | - |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 192.864 | 89.370 |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 5.015 | 5.030 |
| 5. Crediti verso banche | - | - |
| 6. Crediti verso clientela | - | - |
| 7. Attività materiali | - | - |
| TOTALE | 254.573 | 137.788 |

La tabella 2 mette in evidenza il valore dei titoli costituiti in garanzia di proprie passività:

- operazioni di pct con obbligo di riacquisto a termine Euro 1.375/mila, pari a nominali Euro 1.365/mila;

- operazioni di finanziamento presso la Bce Euro 210.000/mila, pari ad un valore nominale dei titoli di Euro 246.239/mila.

Inoltre nella tabella sono ricompresi depositi cauzionali versati per attività di “tesoreria enti”, per un importo nominale di Euro 50/mila.

4. Gestione e intermediazione per conto terzi

| Tipologia servizi | Importo |
|--|------------------|
| 1. Esecuzione di ordini per conto della clientela | - |
| a) Acquisti | - |
| 1. regolati | - |
| 2. non regolati | - |
| b) vendite | - |
| 1. regolate | - |
| 2. non regolate | - |
| 2. Gestioni di portafogli | - |
| a) individuali | - |
| b) collettive | - |
| 3. Custodia e amministrazione di titoli | 1.939.769 |
| a) titoli di terzi in deposito: connessi con lo svolgimento di banca depositaria (escluse le gestioni di portafogli) | - |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | - |
| 2. altri titoli | - |
| b) titoli di terzi in deposito (escluse gestioni di portafogli): altri | 791.828 |
| 1. titoli emessi dalla banca che redige il bilancio | 222.464 |
| 2. altri titoli | 569.364 |
| c) titoli di terzi depositati presso terzi | 757.019 |
| d) titoli di proprietà depositati presso terzi | 390.922 |
| 4. Altre operazioni | - |

9. Incasso di crediti per conto di terzi: rettifiche dare e avere

| Operazioni | Esercizio 12/2014 | Esercizio 12/2013 |
|--------------------------------|----------------------|----------------------|
| a) rettifiche "dare" | 273.980 | 287.233 |
| 1) conti reciproci banche | 64.031 | 70.718 |
| 2) portafoglio centrale | 208.107 | 209.531 |
| 3) cassa | 599 | 824 |
| 4) altri conti | 1.243 | 6.160 |
| b) rettifiche "avere" | 295.228 | 311.895 |
| 1) conti reciproci banche | 69.466 | 75.376 |
| 2) cedenti effetti e documenti | 225.500 | 235.567 |
| 3) altri conti | 262 | 952 |
| SBILANCIO | 21.248 | 24.662 |

Lo sbilancio tra le rettifiche dare e le rettifiche avere pari ad Euro 21.248 mila è confluito nella voce 100 "Altre passività" del passivo dello stato patrimoniale.

L'importo delle rettifiche nell'esercizio in corso, subisce l'effetto valuta sul portafoglio SBF come conseguenza delle disposizioni relative alla normativa sulla PSD.

Il pagamento degli effetti è stato effettuato in data 31/12/2014 ma la relativa data di regolamento era quella del 02/01/2015 e, pertanto, l'importo in questione è stato considerato quale partita illiquida.

PARTE C
Informazioni sul Conto Economico

Sezione 1 – Gli interessi – Voci 10 e 20

1.1 Interessi attivi e proventi assimilati: composizione

| Voci / Forme tecniche | Titoli di debito | Finanziamenti | Altre operazioni | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|---|------------------|---------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 3.214 | - | - | 3.214 | 4.182 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 6.754 | - | - | 6.754 | 7.398 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 73 | - | - | 73 | 72 |
| 4. Crediti verso banche | - | 58 | - | 58 | 90 |
| 5. Crediti verso clientela | - | 39.862 | - | 39.862 | 41.624 |
| 6. Attività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | - | - | - | - | - |
| 7. Derivati di copertura | - | - | - | - | - |
| 8. Altre attività | - | - | 15 | 15 | 59 |
| Totale | 10.041 | 39.920 | 15 | 49.976 | 53.425 |

Gli interessi maturati nell'esercizio sulle posizioni deteriorate presenti in bilancio alla data del 31.12.2014 risultano i seguenti:

1. Posizioni ad incaglio per Euro 3.165/mila;
2. Posizioni scadute/sconfinanti oltre 90 gg per Euro 196/mila

1.3 Interessi attivi e proventi assimilati: altre informazioni

1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta

| Voci / Valori | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1.3.1 Interessi attivi su attività finanziarie in valuta | 50 | 88 |

1.4 Interessi passivi e oneri assimilati: composizione

| Voci / Forme tecniche | Debiti | Titoli | Altre operazioni | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--|----------------|--------------|------------------|-------------------|-------------------|
| 1. Debiti verso banche centrali | - 269 | - | - | 269 | 838 |
| 2. Debiti verso banche | - 3 | - | - | 3 | 3 |
| 3. Debiti verso clientela | - 5.854 | - | - | 5.854 | 6.891 |
| 4. Titoli in circolazione | - | 7.505 | - | 7.505 | 9.137 |
| 5. Passività finanziarie di negoziazione | - | - | - | - | - |
| 6. Passività finanziarie valutate al <i>fair value</i> | - | - | - | - | - |
| 7. Altre passività e fondi | - | - | - | - | 23 |
| 8. Derivati di copertura | - | - | - | - | - |
| Totale | - 6.126 | 7.505 | - | 13.631 | 16.892 |

1.6 Interessi passivi e oneri assimilati: altre informazioni

1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta

| Voci / Valori | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1.6.1 Interessi passivi su passività in valuta | 14 | 4 |

Sezione 2 – Le commissioni - Voci 40 e 50

2.1 Commissioni attive: composizione

| Tipologia servizi / Valori | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) garanzie rilasciate | 371 | 418 |
| b) derivati su crediti | - | - |
| c) servizi di gestione, intermediazione e consulenza: | 5.262 | 5.314 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | 228 | 211 |
| 2. negoziazione di valute | 104 | 99 |
| 3. gestioni di portafogli | - | - |
| 3.1. individuali | - | - |
| 3.2. collettive | - | - |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | 148 | 172 |
| 5. banca depositaria | - | - |
| 6. collocamento di titoli | 1.917 | 2.312 |
| 7. attività di ricezione e trasmissione di ordini | 725 | 667 |
| 8. attività di consulenza | - | - |
| 8.1. in materia di investimenti | - | - |
| 8.2. in materia di struttura finanziaria | - | - |
| 9. distribuzione di servizi di terzi | 2.140 | 1.853 |
| 9.1. gestioni di portafogli | 370 | 369 |
| 9.1.1. individuali | 188 | 202 |
| 9.1.2. collettive | 182 | 167 |
| 9.2. prodotti assicurativi | 949 | 712 |
| 9.3. altri prodotti | 821 | 772 |
| d) servizi di incasso e pagamento | 3.180 | 3.356 |
| e) servizi di servicing per operazioni di cartolarizzazione | - | - |
| f) servizi per operazioni di factoring | - | - |
| g) esercizio di esattorie e ricevitorie | - | - |
| h) attività di gestione di sistemi multilaterali di negoziazione | - | - |
| i) tenuta e gestione dei conti correnti | 10.109 | 10.331 |
| j) altri servizi | 2.710 | 2.619 |
| Totale | 21.632 | 22.038 |

L'importo indicato dalla lettera "j) altri servizi" della tabella che precede comprende:¹

| | |
|--------------------------------------|-----|
| Commissioni istruttoria mutui | 553 |
| Commissioni su finanziamenti | 680 |
| Commissioni bancomat ed home banking | 527 |
| Commissioni altre | 950 |

2.2 Commissioni attive: canali distributivi dei prodotti e servizi

| Canali / Valori | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| a) presso propri sportelli: | 4.057 | 4.165 |
| 1. gestioni di portafogli | - | - |
| 2. collocamento di titoli | 1.917 | 2.312 |
| 3. servizi e prodotti di terzi | 2.140 | 1.853 |
| b) offerta fuori sede: | - | - |
| 1. gestioni di portafogli | - | - |
| 2. collocamento di titoli | - | - |
| 3. servizi e prodotti di terzi | - | - |
| c) altri canali distributivi: | - | - |
| 1. gestioni di portafogli | - | - |
| 2. collocamento di titoli | - | - |
| 3. servizi e prodotti di terzi | - | - |

2.3 Commissioni passive: composizione

| Servizi / Valori | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| a) garanzie ricevute | - 334 | 749 |
| b) derivati su crediti | - | - |
| c) servizi di gestione e intermediazione: | - 222 | 252 |
| 1. negoziazione di strumenti finanziari | - 154 | 153 |
| 2. negoziazione di valute | - | - |
| 3. gestioni di portafogli: | - | - |
| 3.1 proprie | - | - |
| 3.2 delegate da terzi | - | - |
| 4. custodia e amministrazione di titoli | - 68 | 99 |
| 5. collocamento di strumenti finanziari | - | - |
| 6. offerta fuori sede di strumenti finanziari, prodotti e servizi | - | - |
| d) servizi di incasso e pagamento | - 815 | 817 |
| e) altri servizi | - 79 | 48 |
| Totale | - 1.450 | 1.866 |

La voce "a) garanzie ricevute" pari a Euro 334/mila corrisponde alle commissioni riconosciute al Ministero dell'Economia e delle Finanze per la concessione della garanzia dello Stato sulle passività finanziarie emesse dalla Carifermo ai sensi della Legge 214/2011.

¹ Importo in migliaia di Euro

Sezione 3 – Dividendi e proventi simili - Voce 70

3.1 Dividendi e proventi simili: composizione

| Voci / Proventi | Totale al 12/2014 | | Totale al 12/2013 | |
|--|-------------------|-------------------------------|-------------------|-------------------------------|
| | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R. | Dividendi | Proventi da quote di O.I.C.R. |
| A. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - | - |
| B. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 1.588 | - | 234 | - |
| C. Attività finanziarie valutate al fair value | - | - | - | - |
| D. Partecipazioni | - | - | - | - |
| Totale | 1.588 | - | 234 | - |

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

4.1 Risultato netto dell'attività di negoziazione: composizione

| Voci / Proventi | Plusvalenze (A) | Uti da negoziazione (B) | Minusvalenze (C) | Perdite da negoziazione (D) | Risultato netto [(A+B) - (C+D)] |
|--|-----------------|-------------------------|------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| 1. Attività finanziarie di negoziazione | 2.235 | 2.953 | 67 | 10 | 5.111 |
| 1.1 Titoli di debito | 2.235 | 2.953 | 67 | 10 | 5.111 |
| 1.2 Titoli di capitale | - | - | - | - | - |
| 1.3 Quote di O.I.C.R. | - | - | - | - | - |
| 1.4 Finanziamenti | - | - | - | - | - |
| 1.5 Altre | - | - | - | - | - |
| 2. Passività finanziarie di negoziazione | - | - | - | - | - |
| 2.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti | - | - | - | - | - |
| 2.3 Altre | - | - | - | - | - |
| 3. Altre attività e passività finanziarie: differenze di cambio | | | | | 160 |
| 4. Strumenti derivati | 414 | - | 412 | - | 2 |
| 4.1 Derivati finanziari: | 414 | - | 412 | - | 2 |
| - Su titoli di debito e tassi di interesse | 414 | - | 412 | - | 2 |
| - Su titoli di capitale e indici azionari | - | - | - | - | - |
| - Su valute e oro | - | - | - | - | - |
| - Altri | - | - | - | - | - |
| 4.2 Derivati su crediti | - | - | - | - | - |
| Totale | 2.649 | 2.953 | 479 | 10 | 5.273 |

Valuta: Costi, Ricavi e Rimanenze

| SEZIONE SPESE E PERDITE: | | | SEZIONE RENDITE E PROFITTI: | | |
|------------------------------------|---------------|---------------|---------------------------------|---------------|---------------|
| Voci | 2014 | 2013 | Voci | 2014 | 2013 |
| A) Esistenze iniziali di valuta | 431 | 235 | E) Ricavi per vendite di valuta | 72.757 | 69.430 |
| B) Costi per acquisti di valuta | 72.333 | 69.548 | F) Rimanenze finali | 124 | 431 |
| D) Totale dei costi | 72.764 | 69.783 | H) Totale dei ricavi | 72.881 | 69.861 |
| RIEPILOGO: | | | | | |
| | 2014 | 2013 | | | |
| (+) <i>Totale dei ricavi</i> | 72.881 | 69.861 | | | |
| (-) <i>Totale dei costi</i> | - 72.764 | - 69.783 | | | |
| (+) <i>Comm.valutarie</i> | 61 | 52 | | | |
| (-) <i>Rettifiche ias</i> | - 18 | - 2 | | | |
| Utile da valutazione valuta | 160 | 128 | | | |

I costi per acquisti ed i ricavi per vendite sono riferiti alle valute estere trattate dalla Società nel corso dell'esercizio con esclusione delle valute aderenti e delle poste in Euro.

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

6.1 Utili (Perdite) da cessione/riacquisto: composizione

| Voci / Componenti reddituali | Totale al 12/2014 | | | Totale al 12/2013 | | |
|---|-------------------|-----------|-----------------|-------------------|------------|-----------------|
| | Utili | Perdite | Risultato netto | Utili | Perdite | Risultato netto |
| Attività finanziarie | | | | | | |
| 1. Crediti verso banche | - | - | - | - | - | - |
| 2. Crediti verso clientela | - | - | - | - | - | - |
| 3. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 4.741 | 96 | 4.645 | 3.710 | 528 | 3.182 |
| 3.1 Titoli di debito | 4.741 | 96 | 4.645 | 1.543 | 528 | 1.015 |
| 3.2 Titoli di capitale | - | - | - | 2.167 | - | 2.167 |
| 3.3 Quote di O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - |
| 3.4 Finanziamenti | - | - | - | - | - | - |
| 4. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | - | - | - | - | - | - |
| Totale attività | 4.741 | 96 | 4.645 | 3.710 | 528 | 3.182 |
| Passività finanziarie | | | | | | |
| 1. Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - |
| 2. Debiti verso clientela | - | - | - | - | - | - |
| 3. Titoli in circolazione | 2 | 43 | 41 | 12 | 115 | 103 |
| Totale passività | 2 | 43 | 41 | 12 | 115 | 103 |

Sezione 8 – Le rettifiche/riprese di valore nette per deterioramento – Voce 130

8.1 Rettifiche di valore nette per deterioramento di crediti: composizione

| Operazioni / Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) | | | Riprese di valore (2) | | | | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|------------------------------------|--------------------------|----------|----------------|-----------------------|-------|----------------|-------|-------------------|-------------------|
| | Specifiche | | Di portafoglio | Specifiche | | Di portafoglio | | | |
| | Cancellazioni | Altre | | A | B | A | B | | |
| A. Crediti verso banche | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Crediti verso clientela | - 762 | - 22.954 | - 18 | 4.046 | 2.588 | - | 1.170 | - 15.930 | - 10.928 |
| Crediti deteriorati acquistati | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Altri crediti | - 762 | - 22.954 | - 18 | 4.046 | 2.588 | - | 1.170 | - 15.930 | - 10.928 |
| - Finanziamenti | - 762 | - 22.954 | - 18 | 4.046 | 2.588 | - | 1.170 | - 15.930 | - 10.928 |
| - Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Totale | - 762 | - 22.954 | - 18 | 4.046 | 2.588 | - | 1.170 | - 15.930 | - 10.928 |

Nella colonna “A Riprese di valore (2) Specifiche “ sono ricompresi per Euro 225/mila gli interessi di mora incassati su crediti in sofferenza oltre al rilascio a conto economico di riprese da interessi per attualizzazione così distinte:

- su crediti incagliati/scaduti Euro 1.492/mila, di cui da incasso Euro 1.478/mila;
- su crediti in sofferenza Euro 2.328/mila, di cui da incasso Euro 1.981/mila.

Nella colonna “B riprese di valore specifiche”: le riprese da incasso relative a sofferenze sono pari ad Euro 852/mila, quelle da valutazione Euro 37/mila, mentre sugli incagli/scaduti le riprese di valore da valutazione sono di Euro 719/mila mentre quelle da incasso sono pari ad Euro 980/mila.

8.2 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie disponibili per la vendita: composizione

| Operazioni / Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) | | Riprese di valore (2) | | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|------------------------------------|--------------------------|-------|-----------------------|---|---------------|---------------|
| | Specifiche | | Specifiche | | | |
| | Cancellazioni | Altre | A | B | (3) = (1)-(2) | (3) = (1)-(2) |
| A. Titoli di debito | - | - | - | - | - | - |
| B. Titoli di capitale | - | - 2 | - | - | - | - |
| C. Quote OICR | - | - | - | - | - | - |
| D. Finanziamenti a banche | - | - | - | - | - | - |
| E. Finanziamenti a clientela | - | - | - | - | - | - |
| F. Totale | - | - 2 | - | - | - | - |

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

| Operazioni / Componenti reddituali | Rettifiche di valore (1) | | | Riprese di valore (2) | | | | Totale 31/12/2014 | Totale 31/12/2013 |
|------------------------------------|--------------------------|----------|----------------|-----------------------|----------|----------------|----------|-------------------|-------------------|
| | Specifiche | | Di portafoglio | Specifiche | | Di portafoglio | | | |
| | Cancellazioni | Altre | | A | B | A | B | | |
| A. Garanzie rilasciate | - 389 | - | - | - | - | - | - | - 389 | - |
| B. Derivati su crediti | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Impegni ad erogare fondi | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Altre operazioni | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| E. Totale | - 389 | - | - | - | - | - | - | - 389 | - |

Nella colonna "Rettifiche di valore (1) – Specifiche - Cancellazioni", l'importo di Euro 389 mila Euro è relativo alla cifra pagata dalla Società, nel corso dell'esercizio, per l'intervento effettuato dal F.I.T.D. nei confronti di Banca TERCAS Spa.

Sezione 9 – Le spese amministrative – Voce 150

9.1 Spese per il personale: composizione

| Tipologia di spese/Valori | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1) Personale dipendente | 28.280 | 27.842 |
| a) salari e stipendi | 19.836 | 19.420 |
| b) oneri sociali | 5.081 | 5.133 |
| c) indennità di fine rapporto | 1.017 | 1.038 |
| d) spese previdenziali | - | - |
| e) accantonamento al trattamento di fine rapporto del personale | 252 | 241 |
| f) accantonamento al fondo trattamento di quiescenza e obblighi simili: | 313 | 328 |
| - a contribuzione definita | - | - |
| - a benefici definiti | 313 | 328 |
| g) versamenti ai fondi di previdenza complementare esterni: | 736 | 761 |
| - a contribuzione definita | 736 | 761 |
| - a benefici definiti | - | - |
| h) costi derivanti da accordi di pagamento basati su propri strumenti patrimoniali | - | - |
| i) altri benefici a favore dei dipendenti | 1.045 | 921 |
| 2) Altro personale in attività | - | - |
| 3) Amministratori e Sindaci | 1.004 | 995 |
| 4) Personale collocato a riposo | - | - |
| 5) Recupero di spese per dipendenti distaccati presso altre aziende | - | - |
| 6) Rimborsi di spese per dipendenti di terzi distaccati presso la società | - | - |
| Totale | 29.284 | 28.837 |

Nella tabella al punto 3) sono ricompresi i compensi per il Collegio Sindacale e i premi assicurativi previsti per l'organo di amministrazione.

9.2 Numero medio dei dipendenti per categoria

| Composizione | Dato puntuale al 12/2014 | Media al 12/2014 | Dato puntuale al 12/2013 |
|--|--------------------------|------------------|--------------------------|
| • Personale dipendente | 379 | 377 | 401 |
| a) dirigenti | 2 | 2 | 2 |
| b) quadri direttivi | 98 | 100 | 102 |
| - di cui: di 3° e 4° livello | 42 | 42 | 42 |
| c) restante personale dipendente (compreso personale di pulizia) | 279 | 275 | 297 |
| - di cui: di 3° area professionale | 275 | 270 | 291 |
| - di cui: di 2° area professionale | 3 | 4 | 5 |
| - di cui: personale addetto alle pulizie | 1 | 1 | 1 |
| • Altro personale | 13 | 13 | 13 |

La media è stata determinata considerando il personale part-time al 50%.

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

| Tipologia di spese/Valori | 12/2014 | 12/2013 |
|--|---------|---------|
| Remunerazione Fondo Integrativo Pensioni - Interest Cost | 313 | 328 |

9.4 Altri benefici a favore dei dipendenti

| Tipologia di spese/Valori | 12/2014 | 12/2013 |
|--|---------|---------|
| Altri benefici a favore dei dipendenti | - 1.045 | - 921 |

Gli altri benefici a favore dei dipendenti riguardano principalmente per Euro 108 mila spese addestramento del personale, Euro 376 mila le polizze vita, infortuni e sanitarie ed Euro 482 mila buoni pasto.

9.5 Altre spese amministrative: composizione

| | 12/2014 | 12/2013 |
|---|-----------------|---------------|
| 1 - spese legali recupero crediti | - 1.602 | 1.608 |
| 2 - consulenza legali varie e tecnica | - 802 | 1.113 |
| 3 - manutenzioni, riparazioni, trasformazioni | - 1.056 | 1.252 |
| 4 - affitto locali | - 1.168 | 1.207 |
| 5 - pulizia locali | - 545 | 533 |
| 6 - fitti passivi macchine e linee td | - 1.279 | 1.257 |
| 7 - vigilanza e trasporto valori | - 532 | 582 |
| 8 - illuminazione e riscaldamento | - 640 | 682 |
| 9 - stampati e cancelleria | - 183 | 151 |
| 10 - postali telegrafiche telex e telefoniche | - 359 | 470 |
| 11 - assicurazioni diverse | - 384 | 373 |
| 12 - pubblicità e propaganda | - 633 | 536 |
| 13 - abbonamenti e acquisto pubblicazioni | - 85 | 101 |
| 14 - costi per servizi ricevuti da terzi | - 3.273 | 3.157 |
| 15 - trasporti e traslochi | - 224 | 221 |
| 16 - contributi associativi | - 226 | 190 |
| 17 - altre | - 971 | 996 |
| Totale Parziale altre spese amministrative | - 13.962 | 14.429 |
| Imposte indirette e tasse | | |
| 1 - imposta di bollo | - 3.847 | 3.496 |
| 2 - imposta comunale sugli immobili | - 358 | 352 |
| 3 - altre | - 509 | 516 |
| Totale imposte indirette e tasse | - 4.714 | 4.364 |
| Totale altre spese amministrative | - 18.676 | 18.793 |

Le spese di manutenzione, riparazione, trasformazione, di cui alla precedente tabella, sono relative al mero ripristino della funzionalità dei fabbricati e, quindi, anche se di importi elevati, sono state contabilizzate a conto economico.

L'importo totale dei corrispettivi spettanti alla società di revisione legale sono risultati i seguenti:

- revisione legale dei conti annuali Euro 107.945;
- redazione del bilancio in inglese Euro 12.200;
- sottoscrizione modelli fiscali 4.929;

inoltre i corrispettivi, pagati ad altre entità appartenenti al Network della società di revisione, sono stati i seguenti:

- alla società "K Studio Associato", per la consulenza legale e tributaria, Euro 19.984 Euro;
- alla società "KPMG Advisory Spa", per la consulenza e l'assistenza in materia di "Business Continuity Management", Euro 43.920.

Gli importi di cui sopra sono comprensivi di Iva.

Sezione 10 – Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri – Voce 160

10.1 Accantonamenti netti ai fondi per rischi e oneri: composizione

| | 12/2014 |
|--|----------------|
| 1 - accantonamenti controversie legali | - 1.163 |
| 2 - accantonamento per revocabrerie | - 26 |
| 3 - altri | - |
| Totale accantonamenti | - 1.189 |
| 4 - Utilizzi per definizione controversie legali | 1.131 |
| Totale utilizzi | 1.131 |
| Totale accantonamenti netti al 31/12/2014 | - 58 |

Gli utilizzi del fondo per rischi ed oneri, quanto ad Euro 1.131 mila, relativi alla chiusura di pregresse controversie legali, sono confluiti a voce 160 del conto economico al netto degli accantonamenti pari a Eur 1.189/mila.

Sezione 11 – Rettifiche/riprese di valore nette su attività materiali – Voce 170

11.1 Rettifiche di valore nette su attività materiali: composizione

| Attività/Componente reddituale | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b - c) |
|--------------------------------------|---------------------|--|-----------------------------|--------------------------------|
| A. Attività materiali | | | | |
| A.1 Di proprietà | - 1.510 | - | - | - 1.510 |
| - Ad uso funzionale | - 1.510 | - | - | - 1.510 |
| - Per investimento | - | - | - | - |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | - | - | - | - |
| - Ad uso funzionale | - | - | - | - |
| - Per investimento | - | - | - | - |
| Totale | - 1.510 | - | - | - 1.510 |

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

12.1 Rettifiche di valore nette su attività immateriali: composizione

| Attività/Componente reddituale | Ammortamento (a) | Rettifiche di valore per deterioramento (b) | Riprese di valore (c) | Risultato netto (a + b – c) |
|--------------------------------------|------------------|---|-----------------------|-----------------------------|
| A. Attività immateriali | | | | |
| A.1 Di proprietà | - 79 | - | - | 79 |
| - Generate internamente dall'azienda | - | - | - | - |
| - Altre | - 79 | - | - | 79 |
| A.2 Acquisite in leasing finanziario | - | - | - | - |
| Totale | - 79 | - | - | 79 |

Sezione 13 – Gli altri oneri e proventi di gestione – Voce 190

13.1 Altri oneri di gestione: composizione

| | 12/2014 |
|--|--------------|
| 1 - Contribuiti liberali | - 19 |
| 2 - Contributi ad enti e comuni concedenti servizio di tesoreria | - 93 |
| 3 - Ammortamenti miglorie su beni di terzi | - 245 |
| 4 - Perdite per rapine | - 1 |
| 5 - Altri | - 224 |
| Totale altri oneri di gestione | - 582 |

Al punto 2 i contributi ad Enti e Comuni concedenti il servizio di tesoreria, sono collegati con i punteggi attribuiti ai partecipanti alle gare per l'appalto dei servizi stessi.

Il punto "5 – Altri" ricomprende per Euro 216/ mila i costi relativi a sopravvenienze passive, mentre per Euro 8/mila oneri per contributi attualizzati.

Ricomprese fra le sopravvenienze passive, sono meritevoli di menzione: Euro 20/mila per transazioni effettuate per revocatorie fallimentari; Euro 121/mila per transazioni eseguite a seguito di controversie legali; Euro 19 mila sentenza causa lavoro.

13.2 Altri proventi di gestione: composizione

| | 12/2014 |
|--|--------------|
| 1 - Recuperi di spese amministrative | 5.337 |
| 2 - Canoni cassette di sicurezza | 50 |
| 3 - Fitti attivi | 419 |
| 4 - Altri proventi | 655 |
| Totale altri proventi di gestione | 6.461 |
| Totale voce 190 | 5.879 |

La voce "4 – Altri proventi" comprende:

- contributo Fondo Banche ed Assicurazioni (FBA) per Euro 163/mila;
- recupero penali e oneri su c/c e depositi per Euro 234/mila;
- sopravvenienze attive per Euro 258/mila.

Sezione 17 – Utili (Perdite) da cessione di investimenti – Voce 240

17.1 Utili (perdite) da cessione di investimenti: composizione

| Componente reddituale / Valori | Totale 31/12/2014 | Totale 31/12/2013 |
|--------------------------------|-------------------|-------------------|
| A. Immobili | 98 | - |
| - Utili da cessione | 300 | - |
| - Perdite da cessione | - 202 | - |
| B. Altre attività | 7 | 8 |
| - Utili da cessione | 8 | 10 |
| - Perdite da cessione | - 1 | 2 |
| Risultato netto | 105 | 8 |

Sezione 18 - Le imposte sul reddito dell'esercizio dell'operatività corrente - Voce 260

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

| Componente reddituale / Valori | Totale 31/12/2014 | Totale 31/12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| 1. Imposte correnti (-) | - 6.728 | - 8.611 |
| 2. Variazioni delle imposte correnti dei precedenti esercizi (+/-) | - | - |
| 3. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio (+) | - | - |
| 3 bis. Riduzione delle imposte correnti dell'esercizio per crediti d'imposta di cui alla Legge n. 214/2011 (+) | - | - |
| 4. Variazione delle imposte anticipate (+/-) | 2.764 | 2.928 |
| 5. Variazione delle imposte differite (+/-) | - | - |
| 6. Imposte di competenza dell'esercizio (-) (-1+/-2+3+/-4+/-5) | - 3.964 | - 5.683 |

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

| Componente reddituale / Valori | Voci | Importi |
|--|---------|--------------|
| Utile o perdita al lordo delle imposte | 8.048 | |
| Aliquota fiscale corrente Ires | 27,50% | |
| Onere fiscale teorico | | 2.213 |
| Differenze permanenti e temporanee ai fini Ires | | 2.375 |
| a) dividendi | - 1.509 | |
| b) altri | 10.145 | |
| Imposte sul reddito d'esercizio Ires | | 4.588 |
| Imponibile addizionale IRES | - | |
| Aliquota addizionale Ires | 0,00% | |
| Onere fiscale teorico | | - |
| Utile o perdita al lordo delle imposte | 8.048 | |
| Aliquota fiscale corrente Irap | 5,49% | |
| Onere fiscale teorico | | 442 |
| Differenze permanenti ai fini Irap | - | 1.698 |
| a) oneri per personale non deducibili | 18.559 | |
| b) rettifiche e riprese su crediti | 10.559 | |
| c) altri | 1.817 | |
| Imposte sul reddito d'esercizio Irap | | 2.140 |
| Imposte sul reddito d'esercizio | | 6.728 |

Il punto "b) altri" rappresenta le riprese in aumento ai fini fiscali nettate dalle variazioni in diminuzione e ricomprende le rettifiche di valore su crediti eccedenti la quota deducibile pari ad un quinto delle perdite e svalutazioni totali dell'esercizio.

Sezione 21 – Utile per azione

21.1 Numero medio delle azioni ordinarie a capitale diluito

| | Totale 31/12/2014 | Totale 31/12/2013 |
|--|-------------------|-------------------|
| Media ponderata azioni (numero) | 759.750 | 759.750 |
| Risultato attribuibile alle categorie di azioni (euro) | 3.062.996 | 3.039.000 |
| Utile base per azione (basic EPS) - (euro) | 4,03 | 4,00 |
| Risultato diluito per azione ordinaria (euro) | 4,03 | 4,00 |

In base a quanto disposto dallo IAS 33, paragrafi 10 e 33:

a) l'EPS (*earning per share*) base è calcolato dividendo il risultato economico attribuibile ai possessori di strumenti ordinari di capitale della Società per la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione durante l'esercizio;

b) l'EPS diluito è calcolato partendo dal valore dell'EPS base, determinato come sopra indicato, tenendo conto, al denominatore, degli effetti di potenziali azioni ordinarie con effetti diluitivi.

Al 31/12/2014 la Società, ritiene attribuibili dividendi ai possessori di azioni ordinarie nella misura di 4,00 Euro.

Pertanto l'utile in base alle previsioni dell'Art. 25 dello Statuto è accantonato:

1. Riserva ordinaria, quanto ad Euro 408.400, in base alle previsioni dell'art. 25 dello Statuto;
2. Riserva Straordinaria quanto ad Euro 612.599, in base alle previsioni dell'art. 25 dello Statuto;
3. Riserva Straordinaria quanto ad Euro 23.996, in base alle determinazioni del Consiglio di Amministrazione;

Per la determinazione dell'EPS base il numeratore risulta, pertanto, pari a 3.063 mila Euro. Per quanto riguarda il denominatore, la media ponderata delle azioni ordinarie in circolazione è rimasto invariato, pari a 759.750.

La Società non ha riacquisitato azioni proprie. Non sono emesse ed in circolazione azioni con effetti diluitivi.

Pertanto EPS base ed EPS diluito coincidono.

PARTE D
Informativa di settore

PROSPETTO ANALITICO DELLA REDDITIVITA' COMPLESSIVA

| Voci | | Importo Lordo | Imposta sul reddito | Importo netto |
|-------------|--|---------------|---------------------|---------------|
| 10. | Utile (Perdita) d'esercizio | | | 4.084 |
| | Altre componenti reddituali senza rigiro a conto economico | | | |
| 20. | Attività materiali | - | - | - |
| 30. | Attività immateriali | - | - | - |
| 40. | Piani a benefici definiti | - 2.165 | 595 | - 1.570 |
| 50. | Attività non correnti in via di dismissione | - | - | - |
| 60. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto | - | - | - |
| | Altre componenti reddituali con rigiro a conto economico | | | |
| 70. | Copertura di investimenti esteri: | - | - | - |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | - | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - | - |
| 80. | Differenze di cambio: | - | - | - |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | - | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - | - |
| 90. | Copertura dei flussi finanziari: | - | - | - |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | - | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - | - |
| 100. | Attività finanziarie disponibili per la vendita: | 6.457 | - 2.167 | 4.290 |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | 8.610 | - 1.457 | |
| | b) rigiro a conto economico | - 2.153 | 710 | |
| | - rettifiche da deterioramento | - | - | |
| | - utili/perdite da realizzo | - 2.153 | 710 | |
| | c) altre variazioni | - | - | |
| 110. | Attività non correnti in via di dismissione: | - | - | - |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | - | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - | - |
| 120. | Quota delle riserve da valutazione delle partecipazioni valutate a patrimonio netto: | - | - | - |
| | a) variazioni di <i>fair value</i> | - | - | - |
| | b) rigiro a conto economico | - | - | - |
| | - rettifiche da deterioramento | - | - | - |
| | - utili/perdite da realizzo | - | - | - |
| | c) altre variazioni | - | - | - |
| 130. | Totale altre componenti reddituali | 4.292 | - 1.572 | 2.720 |
| 140. | Redditività complessiva (Voce 10 + 130) | | | 6.804 |

PARTE E
Informazioni sui rischi e sulle
relative politiche di copertura

Premessa

La Banca identifica nel governo dei rischi (monitoraggio, gestione e misurazione) un fattore determinante per la creazione di valore per la società ed i suoi stakeholder; pertanto l'organizzazione aziendale è volta ad assicurare la più ampia autonomia ed indipendenza alle funzioni di controllo (Ufficio Ispettorato ed Internal Auditing, Ufficio Risk Governance / Funzione di Compliance ed Antiriciclaggio), affinché sia garantita una corretta e completa rappresentazione dei rischi assunti dalla banca sia al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale sia agli azionisti e a tutti coloro che hanno interesse diretto ed indiretto nella solidità della società.

Nel rispetto del principio di proporzionalità, il controllo dei rischi avviene attraverso metodologie e processi adeguati all'operatività della Banca.

Il presidio ed il controllo dei rischi sono assicurati dalla funzione Risk Management dell'Ufficio Risk Governance. In particolare, alla funzione Risk Management sono attribuiti i seguenti compiti:

- proporre all'Organo con Funzione di Gestione, le metodologie, gli strumenti e le procedure per l'individuazione, la misurazione, il monitoraggio e il controllo delle più rilevanti tipologie di rischio;
- misurare e valutare l'esposizione ai rischi rilevanti, producendo la relativa reportistica;
- verificare il mantenimento nel tempo di profili di rischio coerenti con le linee strategiche definite dal Consiglio di Amministrazione;
- revisionare periodicamente i modelli e le metodologie adottate, segnalandone le eventuali carenze e proponendo gli adeguamenti ritenuti necessari;
- verificare il rispetto dei limiti operativi definiti tanto dalle normative esterne quanto dall'organo strategico, proponendo per questi ultimi gli adeguamenti se necessari;
- collaborare con l'outsourcer informatico ed i gruppi di lavoro sui progetti di gestione del rischio;
- curare la produzione e conservazione della documentazione metodologica inerente le attività in discorso;
- elaborare le analisi e le valutazioni di propria competenza previste dal processo di autovalutazione di adeguatezza del capitale interno, ICAAP;
- predisporre, d'intesa con altre funzioni, i dati di propria competenza per la compilazione della parte "E" della nota integrativa;
- effettuare la valutazione della qualità del portafoglio crediti "in bonis";
- elaborare periodicamente i report sull'analisi andamentale e della tendenza al rischio della clientela affidata;
- produrre la reportistica sui Grandi rischi contenente l'elenco delle posizioni monitorate arricchito dei dati rivenienti dal CPC e dal rating; controllare che siano rispettati i limiti regolamentari e, in caso di anomalie, informare le funzioni competenti per la rimozione delle stesse;
- verificare trimestralmente il rispetto dei limiti prudenziali di cui alla Circolare 263/06 di Banca d'Italia, Titolo V, capitolo 5 - Alleg. A (Operazioni con soggetti collegati).

Con cadenza annuale, in occasione della pubblicazione del bilancio, il Risk Management predisporre anche l'Informativa al Pubblico contenente le "...informazioni riguardanti l'adeguatezza patrimoniale, l'esposizione ai rischi e le caratteristiche generali dei sistemi preposti all'identificazione, alla misurazione ed alla gestione di tali rischi", compendiate nel documento "Pillar 3, Informativa al pubblico, situazione al 31/12/2014", pubblicato nelle pagine dedicate al Bilancio del proprio sito internet www.carifermo.it.

Con l'emanazione da parte della Banca d'Italia del 15° aggiornamento della Circolare n. 263/06 sul "Sistema dei controlli interni, sistema informativo e continuità operativa" (2 luglio 2013), tutte le banche sono state chiamate a rafforzare ulteriormente la propria capacità di gestire i rischi aziendali a partire dall'1 luglio 2014.

In ottemperanza a quanto previsto dalla Circolare, con delibera del 24 giugno 2014 il Consiglio di Amministrazione ha:

- definito il proprio RAF (Risk Appetite Framework), identificando gli obiettivi di rischio che intende assumere;

- delineato il Sistema dei Controlli Interni della Banca, definendo ruoli e responsabilità di Organi e funzioni aziendali e identificando la normativa interna fondante il Sistema stesso;
- definito i criteri per l'individuazione delle Operazioni di Maggiore Rilievo, da sottoporre al vaglio preventivo della funzione di Risk Management.

Il nuovo Sistema dei controlli interni rafforza il ruolo delle funzioni di controllo e, in particolare, del Risk Management che è attivamente coinvolto nel monitoraggio delle esposizioni creditizie.

La Banca e i suoi Organi aziendali promuovono la diffusione e lo sviluppo della cultura del rischio in modo trasversale e a tutti i livelli aziendali, in particolare mediante la formazione del personale. Al fine di diffondere la cultura del rischio, è inoltre predisposta adeguata informativa per gli Organi aziendali sulle novità previste dalle normative rilevanti, aventi impatto sull'operatività aziendale, con evidenza del livello di conformità aziendale ed i necessari interventi di adeguamento.

SEZIONE 1 - RISCHIO DI CREDITO

Informazioni di natura qualitativa

1. Aspetti generali

La politica creditizia della banca, definita nella “Policy del credito - Linee guida per l’assunzione e la Gestione del Rischio di Credito” approvata dal CdA il 24 giugno 2014, è volta ad ottenere un soddisfacente rapporto tra rendimento e rischio nell’ambito di un attento ed efficiente controllo dei rischi insiti nello svolgimento dell’attività bancaria.

In coerenza con la propria *mission*, la banca considera di importanza strategica la crescita del credito alle famiglie e alle piccole e medie imprese, con interventi mirati allo sviluppo delle attività produttive. La naturale inclinazione della Banca a privilegiare negli impieghi economici la piccola impresa e l’artigianato trova un asset di rilevante importanza nel partenariato con il mondo delle cooperative di garanzia fidi. Pur avendo un particolare riguardo per il sostegno del tessuto socio-economico del territorio di riferimento, è perseguito, anche in ottica di frazionamento del rischio, l’ampliamento del portafoglio clienti nelle aree in cui la presenza della banca è meno significativa.

La politica creditizia della banca pone particolare attenzione anche alla fase di erogazione e monitoraggio del credito, affinché siano evitati fenomeni di concentrazione del rischio verso imprese e settori merceologici e, relativamente al segmento famiglia, verso talune classi di età.

Nell’erogazione del credito di lungo periodo si cerca di privilegiare i *consumatori* con mutui destinati principalmente all’acquisto di immobili residenziali ad uso abitativo.

A tutela tanto del debitore e della sua famiglia, quanto della banca, si persegue una politica di continuo sviluppo, anche in termini di efficienza di prodotti, dell’intermediazione assicurativa nel settore del rischio puro, con coperture del rischio morte, invalidità e licenziamento.

2. Politiche di gestione del rischio di credito

2.1 Aspetti organizzativi

Il rischio di credito è il rischio più rilevante per la banca e corrisponde al rischio di perdite causate dal mancato o parziale pagamento di quanto dovuto dal debitore, a titolo di capitale, interessi o altro, su posizioni creditori e nei confronti di clientela ordinaria ed istituzionale. Nella definizione di rischio di credito ricade anche il c.d. rischio di controparte, cioè il rischio che la controparte di una transazione avente ad oggetto determinati strumenti finanziari risulti inadempiente prima del regolamento della transazione stessa.

La struttura organizzativa e decisionale predisposta alla gestione del rischio di credito è articolata su più livelli di autonomia, che vanno dalle Succursali, differenziate in classi dimensionali, agli Organi / funzioni competenti (Consiglio di Amministrazione, Amministratore Delegato, Vice Direttore generale, Responsabili di Area, di Divisioni e di Uffici). I suddetti livelli sono definiti in base alla valutazione complessiva del rischio del singolo cliente ed eventuali collegati, in funzione della forma tecnica del credito, della esposizione diretta ed indiretta e della tipologia di garanzie presenti.

Il processo di erogazione del credito comprende anche le politiche ed i controlli per la gestione del rischio effettuati dalle seguenti strutture di direzione generale:

- **Ufficio Crediti:** supporta le Succursali nella fase istruttoria, verifica le domande di affidamento deliberate dagli Organi delegati periferici valutando il rispetto dei poteri delegati, esegue controlli sulle pratiche di fido in essere, accertandosi che le Succursali adempiano il rinnovo delle pratiche.

- **Ufficio Controllo Rischi:** esegue il costante monitoraggio delle anomalie sui rischi aziendali attraverso i dati segnalati dalle specifiche procedure informatizzate e dal Servizio Ispettorato ed Internal Auditing; propone la classificazione di “incaglio” per le posizioni in stato di momentanea difficoltà sollecitandone la normalizzazione alle Dipendenze, coordinandone l’attività per le operazioni di eventuale rientro; segue e controlla le posizioni “ristrutturate”; redige trimestralmente una relazione per gli Organi Aziendali sulla situazione ed evoluzione delle posizioni seguite.
- **Risk Management:** studia e sviluppa le metodologie di misurazione del rischio di credito con l’obiettivo di garantirne l’allineamento alla *best practice*, effettua analisi statiche e dinamiche del profilo di rischio complessivo del portafoglio crediti, di cui fornisce report mensili o trimestrali agli Organi Aziendali ed alle funzioni aziendali competenti.
- **Funzione di Compliance:** Analizza le procedure ed i processi di concessione del credito, nonché la contrattualistica in uso per verificarne potenziali elementi soggetti a rischio legale e di non conformità alla normativa vigente.

2.2 Sistemi di gestione, misurazione e controllo

Al fine di individuare per tempo le situazioni di deterioramento del merito creditizio ed analizzare l’evoluzione di tutte le posizioni affidate è dato ampio risalto al controllo andamentale dei rapporti con la clientela, anche mediante l’utilizzo delle informazioni disponibili in Centrale dei Rischi, in grado di rilevare anomalie con potenziale impatto negativo.

Per svolgere tale attività, le funzioni di controllo si avvalgono di una specifica procedura di early warning, denominata Credit Position Control (CPC) che assegna un punteggio sintetico (score), equivalente ad un giudizio di rischio, a ciascuna controparte affidata. Il CPC è un sistema di monitoraggio della clientela volto alla valutazione della componente andamentale dei rapporti con l’obiettivo di anticipare la manifestazione di fenomeni di deterioramento del credito mediante l’utilizzo di schemi diagnostici.

La funzione di Risk management elabora report periodici sul CPC destinati agli Organi aziendali, alle Succursali ed alle funzioni aziendali interessate. L’analisi del rischio dell’intero portafoglio crediti in termini di CPC, ed ulteriori approfondimenti settoriali e geografici, sono oggetto della relazione trimestrale per il Consiglio di Amministrazione; nella relazione è valutato il rispetto dei principali limiti interni, è monitorato l’assorbimento patrimoniale dei rischi assunti dalla Banca e sono analizzate le posizioni relative ai Grandi Rischi.

Mediante il sistema di rating interno dell’applicativo SARA, il Risk Management elabora periodicamente la perdita attesa a un anno del portafoglio crediti della Banca; la perdita attesa è tenuta in considerazione anche per la determinazione degli accantonamenti forfetari sui crediti in bonis. Il sistema di rating dell’applicativo SARA, utilizzato a soli fini gestionali di monitoraggio, prevede la suddivisione della clientela in tre segmenti principali (Corporate, Sme Retail e Retail) e la classificazione delle controparti su di una scala ordinale di 10 classi, composta da 9 classi per le controparti in bonis (AAA, AA, A, BBB, BB, B, CCC, CC, C) e una classe per le controparti in default (D). Il sistema prevede 2 distinti modelli di misurazione della probabilità di default, uno per le Imprese ed uno per i Privati.

Trimestralmente la funzione di Risk Management verifica il rispetto dei limiti e le soglie di attenzione introdotti dalla Policy del Credito concernenti la qualità del credito, la concentrazione delle controparti e la concentrazione per forma tecnica di finanziamento.

La funzione di Risk Management effettua inoltre prove di stress sul rischio di credito e di controparte che prevedono la quantificazione della sensibilità a tre diversi fattori di rischio:

1. merito di credito della controparte
2. tasso di deterioramento dei crediti
3. ammissibilità degli strumenti di *Credit Risk Mitigation*.

I risultati delle prove di stress son illustrati nella reportistica trimestrale.

2.3 Tecniche di mitigazione del rischio di credito

La banca ricorre alle tecniche ed agli strumenti di mitigazione del rischio di credito, la cui classificazione ed utilizzo sono regolati dal documento “Politiche di mitigazione del rischio di credito” approvate dal CdA il 20 maggio 2008 e successivamente aggiornate; il documento stabilisce in via prioritaria che:

- ❖ La Banca acquisisce, a fronte delle proprie esposizioni creditizie, in via preferenziale, le garanzie qualificabili ed ammissibili come strumenti di CRM; non rinunciando a quelle prive dei suddetti requisiti in funzione di ulteriore tutela del credito.
- ❖ “Le garanzie reali o personali, indipendentemente dall'ammissibilità come strumenti di CRM, sono considerate accessorie rispetto all'operazione di credito e non possono sostituire o rendere meno efficace la valutazione della capacità di rimborso del debitore, ovvero costituire elemento di valutazione del merito creditizio della controparte o elemento prevalente della rischiosità dell'operazione”.

Sono considerati fattori mitiganti ad alto spessore le garanzie reali, rappresentate da pegni su attività finanziarie prontamente liquidabili e da ipoteche su immobili residenziali. Ulteriori garanzie mitiganti sono le ipoteche su immobili non residenziali, le garanzie personali in funzione dello standing del garante e i pegni su attività finanziarie non rappresentate da titoli di stato.

Il grado di concentrazione delle suddette forme di copertura risulta omogeneo al livello di concentrazione del portafoglio crediti della Banca e quindi di livello modesto.

La valutazione dei fattori di mitigazione del rischio di credito è effettuata con un sistema di classificazione gerarchica delle forme tecniche di affidamento, in base alla *loss given default* intrinseca, e delle garanzie, in funzione della loro potenzialità di mitigazione del rischio. Ad ogni classe di rischio è attribuito un fattore di ponderazione che, applicato all'affidamento complessivo della controparte, stima il livello complessivo del rischio.

Relativamente alle garanzie reali finanziarie, considerate ammissibili come CRM, la banca si è dotata dei requisiti previsti dalla normativa di vigilanza.

Per le esposizioni garantite da immobili, in conformità alle suddette disposizioni di vigilanza, sono stati attivati sistemi di sorveglianza su base statistica del valore dell'immobile e procedure operative per la verifica del valore effettivo. E' stato inoltre introdotto il “Regolamento per la valutazione degli immobili”, che definisce i criteri generali per le stime immobiliari a cura dei periti.

Di norma per l'assunzione delle garanzie è utilizzata contrattualistica di tipo standard; nella fattispecie in cui i contratti standard si rivelino non adeguati, la redazione dei contratti è realizzata *ad hoc* dagli uffici competenti e validata dalla Funzione di Conformità con ricorso, laddove necessario, a consulenti esterni.

La banca, alla data di chiusura del bilancio, non opera in derivati su crediti.

2.4 Attività finanziarie deteriorate

La gestione delle attività finanziarie deteriorate è delegata all'Ufficio Controllo Rischi e all'Ufficio Legale per le sole posizioni classificate a “sofferenza”.

Sulla scorta delle informazioni acquisite tramite report interni sull'andamento e sulle anomalie dei rapporti (monitoraggio andamentale, segnalazioni rate insolute ed assegni sospesi, partite da sistemare, crediti scaduti e/o sconfinati, segnalazioni da parte delle filiali, resoconti ispettivi, ecc.) e fonti esterne (Centrale dei Rischi, CAI, report di provider esterni sulle pregiudizievoli, ecc.), l'Ufficio Controllo Rischi, dopo il necessario approfondimento, valuta l'opportunità di adottare provvedimenti finalizzati al contenimento del rischio ed eventualmente propone la classificazione come “incagliate” delle posizioni in stato di momentanea difficoltà economico/finanziaria ovvero il passaggio a sofferenza, fornendo in tal caso all'Ufficio Legale e Contenzioso tutte le notizie utili per attivare le iniziative finalizzate al recupero del credito.

L'Ufficio, a cui è delegata anche la gestione delle posizioni ristrutturata, redige trimestralmente una relazione per l'Alta direzione sulla situazione ed evoluzione delle posizioni seguite con particolare riferimento a quelle incagliate.

La classificazione ad incaglio delle posizioni viene proposta e decisa sulla base di criteri oggettivi e normati dalla Banca d'Italia compresa la segnalazione in Centrale dei Rischi e le iscrizioni di pregiudizievoli.

Individuate le posizioni aventi i requisiti oggettivi per la classificazione nei crediti incagliati, il Responsabile dell'Ufficio Controllo Rischi iscrive tra le posizioni incagliate i rapporti che beneficiano di linee di credito, d'importo complessivo non superiore a 50/mila Euro; in presenza di mutui ipotecari l'importo viene elevato a 100/mila Euro. Per le posizioni che beneficiano di linee di credito di importo superiore, sottopone la proposta all'Alta Direzione.

Il monitoraggio delle posizioni ad incaglio rimane di competenza delle Filiali, coadiuvate in tale attività dall'Ufficio Controllo Rischi. Il Responsabile di Filiale provvede ad informare puntualmente l'Ufficio di Direzione sugli sviluppi delle posizioni e sugli esiti delle relative azioni intraprese.

Il Responsabile dell'Ufficio Controllo Rischi richiede periodicamente una relazione al preposto della filiale sull'andamento delle posizioni ed esamina il bilancio e/o degli elementi reddituali e patrimoniali, per valutare e provvedere alternativamente:

- di mantenere le posizioni tra quelle ad incaglio;
- di sollecitare la Filiale a proporre alla Direzione Generale la revoca degli affidamenti e la relativa costituzione in mora;
- di proporre il reinserimento delle posizioni tra i crediti vivi (ritorno "in bonis"), qualora siano state superate le difficoltà originariamente manifestate;
- di imputare la posizione al c/sofferenza o proporre il passaggio a sofferenza se eccedente l'importo dei poteri a lui delegati.

L'ufficio Controllo Rischi con cadenza mensile redige un report contenente tutte le posizioni ad incaglio con dettaglio delle posizioni in ingresso e in uscita, e della loro dinamica che viene comunicato all'Alta Direzione.

In relazione agli adempimenti concernenti la redazione del bilancio annuale e semestrale, l'ufficio Controllo Rischi provvede alla ricognizione delle posizioni classificate ad incaglio, sconfinato da oltre 270 giorni e credito deteriorato scaduto e, sulla base dell'esame dei dati patrimoniali, finanziari e della valutazione delle garanzie, indica la percentuale di svalutazione ai fini della determinazione delle rettifiche di valore e della determinazione dell'importo recuperabile del credito.

Informazioni di natura quantitativa

A. Qualità del credito

A.1 Esposizioni creditizie deteriorate e in bonis: consistenze, rettifiche di valore, dinamica, distribuzione economica e territoriale

A.1.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per portafogli di appartenenza e per qualità creditizia (valori di bilancio)

| Portafogli/qualità | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturare | Esposizioni scadute deteriorate | Esposizioni scadute non deteriorate | Altre attività | Totale |
|--|---------------|---------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|------------------|------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - | - | - | 297.032 | 297.032 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | - | - | - | - | - | 343.150 | 343.150 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | - | - | - | - | - | 5.015 | 5.015 |
| 4. Crediti verso banche | - | - | - | - | - | 46.592 | 46.592 |
| 5. Crediti verso clientela | 38.225 | 52.654 | - | 3.130 | 111.714 | 760.696 | 966.419 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - | - |
| 8. Derivati di copertura | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2014 | 38.225 | 52.654 | - | 3.130 | 111.714 | 1.452.485 | 1.658.208 |
| Totale 31/12/2013 | 34.965 | 48.409 | - | 3.596 | 118.891 | 1.392.232 | 1.598.093 |

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

| Portafogli/qualità | Attività deteriorate | | | In bonis | | | Totale (esposizione netta) |
|--|----------------------|-----------------------|-------------------|-------------------|---------------------------|-------------------|----------------------------|
| | Esposizione lorda | Rettifiche specifiche | Esposizione netta | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta | |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - | 297.032 | - | 297.032 | 297.032 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | - | - | - | 343.150 | - | 343.150 | 343.150 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | - | - | - | 5.015 | - | 5.015 | 5.015 |
| 4. Crediti verso banche | - | - | - | 46.592 | - | 46.592 | 46.592 |
| 5. Crediti verso clientela | 153.339 | 59.331 | 94.008 | 882.391 | 9.980 | 872.411 | 966.419 |
| 6. Attività finanziarie valutate al fair value | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - | - |
| 8. Derivati di copertura | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2014 | 153.339 | 59.331 | 94.008 | 1.574.180 | 9.980 | 1.564.200 | 1.658.208 |
| Totale 31/12/2013 | 130.103 | 43.133 | 86.970 | 1.522.273 | 11.150 | 1.511.123 | 1.598.093 |

Nel corso dell'esercizio 2014 non sono state effettuate cancellazioni parziali di crediti deteriorati.

Le posizioni in concordato preventivo alla data del 31/12/2014 sono pari a n. 6 per Euro 7.556 mila di cui in concordato preventivo con riserva n. 3. Tali posizioni sono classificate ad incaglio.

Nel corso del 2014 sono state classificate a sofferenza n. 14 posizioni in concordato preventivo per Euro 1.646 mila, mentre per una posizione è stato concluso un accordo di ristrutturazione del debito ex Art. 182 bis Legge Fallimentare e tale posizione è classificata attualmente ad incaglio.

A.1.2.1 Dettaglio della distribuzione delle esposizioni creditizie in bonis per portafogli di appartenenza (valori lordi e netti)

| Portafogli/qualità | Esposizione lorda | Rettifiche di portafoglio | Esposizione netta |
|---|-------------------|---------------------------|-------------------|
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | 297.032 | - | 297.032 |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | 343.150 | - | 343.150 |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | 5.015 | - | 5.015 |
| 4. Crediti verso banche | 46.592 | - | 46.592 |
| 5. Crediti verso clientela | 876.693 | 9.892 | 866.801 |
| 6. Crediti verso clientela oggetto di rinegoziazione in seguito ad Accordi Collettivi | 5.698 | 88 | 5.610 |
| 7. Attività finanziarie valutate al fair value | - | - | - |
| 8. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - |
| 9. Derivati di copertura | - | - | - |
| Totale 31/12/2014 | 1.574.180 | 9.980 | 1.564.200 |

La tabella che precede mette in evidenza le esposizioni in bonis oggetto di rinegoziazione nell'ambito di accordi collettivi Abi – Mef così come previsto dalla nota della banca D'Italia n. 0169844/11 del 24/02/2011. Per quanto riguarda il nostro istituto l'importo è pari ad Euro 5.698/mila.

A.1.2.2 Dettaglio della distribuzione delle esposizioni creditizie in bonis per portafogli di appartenenza ed anzianità di scaduto.

| Portafogli/qualità | Esposizioni oggetto di rinegoziazione nell'ambito di Accordi Collettivi | | | | | Altre Esposizioni | | | | |
|---|---|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|-------------------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-----------------|
| | Non Scaduti | sino a 3 mesi | da oltre 3 mesi sino a 6 mesi | da oltre 6 mesi sino a 1 anno | da oltre 1 anno | Non Scaduti | sino a 3 mesi | da oltre 3 mesi sino a 6 mesi | da oltre 6 mesi sino a 1 anno | da oltre 1 anno |
| 1. Attività finanziarie detenute per la negoziazione | - | - | - | - | - | - | - | - | 297.032 | - |
| 2. Attività finanziarie disponibili per la vendita | - | - | - | - | - | - | - | - | 343.150 | - |
| 3. Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | - | - | - | - | - | - | - | - | 5.015 | - |
| 4. Crediti verso banche | - | - | - | - | - | - | - | - | 46.592 | - |
| 5. Crediti verso clientela | - | - | - | - | - | 757.925 | 101.557 | 3.709 | 3.610 | - |
| 6. Crediti verso clientela oggetto di rinegoziazione in seguito ad Accordi Collettivi | 2.772 | 2.838 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 7. Attività finanziarie valutate al fair value | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 8. Attività finanziarie in corso di dismissione | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 9. Derivati di copertura | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2014 | 2.772 | 2.838 | - | - | - | 757.925 | 101.557 | 3.709 | 695.399 | - |

Dalla tabella A.1.2.2. emerge che i crediti scaduti relativi ai mutui oggetto di rinegoziazione in seguito agli accordi collettivi Abi-Mef sono ricompresi principalmente nella fascia “Non scaduti” e scaduti “sino a 3 mesi”.

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

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione Netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | |
| a) Sofferenze | - | - | - | - |
| b) Incagli | - | - | - | - |
| c) Esposizioni ristrutturate | - | - | - | - |
| d) Esposizioni scadute deteriorate | - | - | - | - |
| e) Altre attività | 83.591 | - | - | 83.591 |
| TOTALE A | 83.591 | - | - | 83.591 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | |
| a) Deteriorate | - | - | - | - |
| b) Altre | 2.878 | - | - | 2.878 |
| TOTALE B | 2.878 | - | - | 2.878 |
| TOTALE A + B | 86.469 | - | - | 86.469 |

L'importo indicato alla voce “B.ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO – b) Altre”, per una migliore esposizione, viene dettagliata dal seguente prospetto:

Dettaglio delle esposizioni creditizie fuori bilancio verso banche

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione Netta |
|---|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | |
| <i>a) Deteriorate</i> | - | - | - | - |
| | - | - | - | - |
| <i>b) Altre</i> | 2.878 | - | - | 2.878 |
| b.1) Depositi da effettuare a pronti | - | - | - | - |
| b.2) F.I.T.D. - Fondo Tutela Depositi | 2.437 | - | - | 2.437 |
| b.3) Impegno con CC.OO di acq.titoli emessi da II.CC. | 6 | - | - | 6 |
| b.4) Derivati su tassi di interesse | 128 | - | - | 128 |
| b.5) Operazioni a termine su valute | 307 | - | - | 307 |
| TOTALE B | 2.878 | - | - | 2.878 |

A.1.4 Esposizione creditizie per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate lorde

La Banca non presenta nessun credito deteriorato verso banche.

A.1.5 Esposizioni creditizie per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive

La Banca non presenta operazioni della specie (cfr. precedente punto A.1.4.).

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

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione Netta |
|--------------------------------------|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| A. ESPOSIZIONI PER CASSA | | | | |
| a) Sofferenze | 82.920 | 44.696 | | 38.224 |
| b) Incagli | 66.981 | 14.327 | | 52.654 |
| c) Esposizioni ristrutturate | - | - | | - |
| d) Esposizioni scadute deteriorate | 3.438 | 308 | | 3.130 |
| f) Altre attività | 1.490.106 | | 9.980 | 1.480.126 |
| TOTALE A | 1.643.445 | 59.331 | 9.980 | 1.574.134 |
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | |
| a) Deteriorate | 1.125 | - | | 1.125 |
| b) Altre | 48.661 | | - | 48.661 |
| TOTALE B | 49.786 | - | - | 49.786 |

Le esposizioni verso clientela includono i dati delle voci 20 e 40 (attività finanziarie detenute per la negoziazione e per la vendita) e 70 (crediti verso clientela) a meno delle esposizioni verso banche rappresentate da titoli incluse nella tabella A.1.3.

Gli importi indicati nelle voci “B.ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO – a) Deteriorate” e “ b) Altre”, per una migliore esposizione, vengono dettagliate dal seguente prospetto:

Dettaglio delle esposizioni creditizie fuori bilancio verso clientela

| Tipologie esposizioni/valori | Esposizione lorda | Rettifiche di valore specifiche | Rettifiche di valore di portafoglio | Esposizione Netta |
|---|-------------------|---------------------------------|-------------------------------------|-------------------|
| B. ESPOSIZIONI FUORI BILANCIO | | | | |
| a) Deteriorate | 1.125 | - | - | 1.125 |
| a.1) Crediti di firma di natura commerciale | 1.125 | - | - | 1.125 |
| b) Altre | 48.661 | - | - | 48.661 |
| b.1) Crediti di firma di natura finanziaria | 42 | - | - | 42 |
| b.2) Crediti di firma di natura commerciale | 20.489 | - | - | 20.489 |
| b.3) Impegni ad utilizzo incerto | 27.780 | - | - | 27.780 |
| b.4) Finanziamenti da erogare a pronti | 150 | - | - | 150 |
| b.5) Impegno con II.CC di acq.titoli emessi da CC.OO. | 150 | - | - | 150 |
| b.6) Derivati su tassi di interesse e Operaz. a termine | 37 | - | - | 37 |
| b.7) Operazioni a termine su valute | 10 | - | - | 10 |
| b.8) Rischi connessi con operatività SFT (PCT passivi) | 3 | - | - | 3 |
| TOTALE B | 49.786 | - | - | 49.786 |

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

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
|---|---------------|---------------|---------------------------|---------------------|
| A. Esposizione lorda iniziale | 68.846 | 57.388 | - | 3.869 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | 19.575 | 43.654 | - | 4.559 |
| B.1 ingressi da esposizioni in bonis | 6.094 | 32.552 | - | 3.207 |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 11.654 | 2.056 | - | 20 |
| B.3 altre variazioni in aumento | 1.827 | 9.046 | - | 1.332 |
| C. Variazioni in diminuzione | 5.501 | 34.061 | - | 4.990 |
| C.1 uscite verso esposizioni in bonis | - | 4.831 | - | 123 |
| C.2 cancellazioni | 1.304 | - | - | - |
| C.3 incassi | 4.197 | 17.734 | - | 2.623 |
| C.4 realizzi per cessioni | - | - | - | - |
| C.4-bis perdite da cessioni | - | - | - | - |
| C.5 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | - | 11.496 | - | 2.235 |
| C.6 altre variazioni in diminuzione | - | - | - | 9 |
| D. Esposizione lorda finale | 82.920 | 66.981 | - | 3.438 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - |

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

| Causali/Categorie | Sofferenze | Incagli | Esposizioni ristrutturate | Esposizioni scadute |
|---|---------------|---------------|---------------------------|---------------------|
| A. Rettifiche complessive iniziali | 33.881 | 8.978 | - | 273 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - |
| B. Variazioni in aumento | 14.663 | 10.281 | - | 306 |
| B.1. rettifiche di valore | 12.442 | 10.209 | - | 302 |
| B.1-bis perdite da cessione | - | - | - | - |
| B.2 trasferimenti da altre categorie di esposizioni deteriorate | 1.936 | 72 | - | 4 |
| B.3 altre variazioni in aumento | 285 | - | - | - |
| C. Variazioni in diminuzione | 3.848 | 4.932 | - | 271 |
| C.1. riprese di valore da valutazione | 385 | 726 | - | 8 |
| C.2 riprese di valore da incasso | 2.832 | 2.275 | - | 182 |
| C.2-bis utili da cessione | - | - | - | - |
| C.3 cancellazioni | 631 | - | - | - |
| C.4 trasferimenti ad altre categorie di esposizioni deteriorate | - | 1.931 | - | 81 |
| C.5 altre variazioni in diminuzione | - | - | - | - |
| D. Rettifiche complessive finali | 44.696 | 14.327 | - | 308 |
| - di cui: esposizioni cedute non cancellate | - | - | - | - |

A.2 Classificazione delle esposizioni in base ai rating esterni ed interni

A.2.1 Distribuzione delle esposizioni creditizie per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating esterni

I rating esterni sono forniti dall'agenzia Moody's, in coerenza con l'ECAI utilizzata nel calcolo del requisito patrimoniale per il rischio di credito per le esposizioni verso amministrazioni centrali e intermediari vigilati.

L'esposizione per cassa e fuori bilancio verso clientela ordinaria dotata di rating esterno è trascurabile.

L'esposizione nei confronti di controparti istituzionali e bancarie si concentra sui livelli di rating indicati dalla seguente tabella:

| Esposizioni | Classi di rating esterni | | | | | | Senza rating | Totale |
|-------------------------------------|--------------------------|-------|----------|---------|-------|---------------|--------------|-----------|
| | AAA/AA- | A+/A- | BBB+/BBB | BB+/BB- | B+/B- | Inferiore a B | | |
| A. Esposizioni creditizie per cassa | - | - | 391.616 | - | - | - | 1.266.110 | 1.657.726 |
| B. Derivati | - | - | - | - | - | - | 482 | 482 |
| B.1 Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | 482 | 482 |
| B.2 Derivati creditizi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Garanzie rilasciate | - | - | - | - | - | - | 24.092 | 24.092 |
| D. Impegni a erogare fondi | - | - | - | - | - | - | 28.086 | 28.086 |
| E. Altre | - | - | - | - | - | - | 3 | 3 |
| Totale | - | - | 391.616 | - | - | - | 1.318.773 | 1.710.389 |

A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating interni

Ai fini del calcolo dell'adeguatezza patrimoniale la Banca non ha adottato sistemi interni di rating.

B. Distribuzione e concentrazione delle esposizioni creditizie

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

| Esposizioni/Controparti | Governi | | | Altri enti pubblici | | |
|--|----------------|----------------------------|--------------------------------|---------------------|----------------------------|--------------------------------|
| | Espos. Netta | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. Netta | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | - | - | | - | - | |
| A.2 Incagli | - | - | | - | - | |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | - | - | | - | - | |
| A.4 Esposizioni scadute | - | - | | - | - | |
| A.5 Altre esposizioni | 607.102 | | - | 2.972 | | - |
| Totale A | 607.102 | - | - | 2.972 | - | - |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | - | - | | - | - | |
| B.2 Incagli | - | - | | - | - | |
| B.3 Altre attività deteriorate | - | - | | - | - | |
| B.4 Altre esposizioni | 150 | | - | 18.807 | | - |
| Totale B | 150 | - | - | 18.807 | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2014 | 607.252 | - | - | 21.779 | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2013 | 474.343 | - | - | 22.460 | - | - |

| Esposizioni/Controparti | Società finanziarie | | | Società di assicurazione | | |
|--|---------------------|----------------------------|--------------------------------|--------------------------|----------------------------|--------------------------------|
| | Espos. Netta | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. Netta | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 15 | 14 | | - | - | |
| A.2 Incagli | 75 | 15 | | - | - | |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | - | - | | - | - | |
| A.4 Esposizioni scadute | 4 | 1 | | - | - | |
| A.5 Altre esposizioni | 10.149 | | 35 | - | | - |
| Totale A | 10.243 | 30 | 35 | - | - | - |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | - | - | | - | - | |
| B.2 Incagli | - | - | | - | - | |
| B.3 Altre attività deteriorate | - | - | | - | - | |
| B.4 Altre esposizioni | 1.747 | | - | - | | - |
| Totale B | 1.747 | - | - | - | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2014 | 11.990 | 30 | 35 | - | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2013 | 13.138 | 21 | 45 | - | - | - |

| Esposizioni/Controparti | Imprese non finanziarie | | | Altri soggetti | | |
|--|-------------------------|----------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------------|--------------------------------|
| | Espos. Netta | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio | Espos. Netta | Rettifiche val. specifiche | Rettifiche val. di portafoglio |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 28.790 | 37.741 | | 9.420 | 6.940 | |
| A.2 Incagli | 37.597 | 12.341 | | 14.982 | 1.971 | |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | - | - | | - | - | |
| A.4 Esposizioni scadute | 1.897 | 165 | | 1.229 | 143 | |
| A.5 Altre esposizioni | 587.285 | | 8.612 | 273.532 | | 1.333 |
| Totale A | 655.569 | 50.247 | 8.612 | 299.163 | 9.054 | 1.333 |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | - | - | | - | - | |
| B.2 Incagli | 1.125 | - | | - | - | |
| B.3 Altre attività deteriorate | - | - | | - | - | |
| B.4 Altre esposizioni | 22.798 | | - | 5.156 | | - |
| Totale B | 23.923 | - | - | 5.156 | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2014 | 679.492 | 50.247 | 8.612 | 304.319 | 9.054 | 1.333 |
| Totale (A + B) al 31/12/2013 | 743.530 | 35.982 | 9.863 | 305.897 | 7.131 | 1.243 |

La voce "A.5 Altre esposizioni" nella colonna "Esposizione netta" relativa all'aggregato "Altri Enti Pubblici", ricomprende per Euro 614/mila, titoli di debito emessi da Enti Locali.

La tabella "B.2 Distribuzione dei finanziamenti verso imprese non finanziarie residenti" è stata abrogata dalla Nota 4855 del 02/01/2009 della Banca d'Italia.

Nella Relazione degli Amministratori si è, per altro, analizzato il rischio di concentrazione degli impieghi economici.

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

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA | | ALTRI PAESI EUROPEI | | AMERICA | | ASIA | | RESTO DEL MONDO | |
|--|------------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 38.225 | 44.695 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Incagli | 52.654 | 14.327 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni scadute | 3.130 | 309 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.5 Altre esposizioni | 1.479.954 | 9.977 | 865 | 3 | - | - | 221 | 1 | - | - |
| Totale A | 1.573.963 | 69.308 | 865 | 3 | - | - | 221 | 1 | - | - |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Incagli | 1.125 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre attività deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Altre esposizioni | 48.658 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale B | 49.783 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2014 | 1.623.746 | 69.308 | 865 | 3 | - | - | 221 | 1 | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2013 | 1.558.193 | 54.273 | 933 | 8 | - | - | 241 | 1 | - | - |

B.2.1 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso clientela (valore di bilancio)

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA Nord-Ovest | | ITALIA Nord-Est | | ITALIA Centro | | ITALIA Sud e Isole | |
|--|-------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|------------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | 2.213 | 4.272 | 61 | 91 | 34.446 | 37.787 | 1.504 | 2.544 |
| A.2 Incagli | 13 | 3 | 229 | 55 | 50.675 | 14.096 | 1.737 | 173 |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni scadute | - | - | - | - | 3.069 | 300 | 60 | 9 |
| A.5 Altre esposizioni | 14.894 | 202 | 6.759 | 124 | 1.408.127 | 9.231 | 50.174 | 420 |
| Totale A | 17.120 | 4.477 | 7.049 | 270 | 1.496.317 | 61.414 | 53.475 | 3.146 |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Incagli | - | - | - | - | 1.125 | - | - | - |
| B.3 Altre attività deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Altre esposizioni | 101 | - | 486 | - | 47.132 | - | 939 | - |
| Totale B | 101 | - | 486 | - | 48.257 | - | 939 | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2014 | 17.221 | 4.477 | 7.535 | 270 | 1.544.574 | 61.414 | 54.414 | 3.146 |
| Totale (A + B) al 31/12/2013 | 22.496 | 3.302 | 6.070 | 177 | 1.473.711 | 48.205 | 55.915 | 2.592 |

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

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA | | ALTRI PAESI EUROPEI | | AMERICA | | ASIA | | RESTO DEL MONDO | |
|--|----------------|--------------------------------|---------------------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|--------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|
| | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Incagli | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni scadute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.5 Altre esposizioni | 82.927 | - | 104 | - | 530 | - | 29 | - | - | - |
| Totale A | 82.927 | - | 104 | - | 530 | - | 29 | - | - | - |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Incagli | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre attività deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Altre esposizioni | 2.878 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale B | 2.878 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2014 | 85.805 | - | 104 | - | 530 | - | 29 | - | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2013 | 113.770 | - | 127 | - | 600 | - | 14 | - | - | - |

B.3.1 Distribuzione territoriale delle esposizioni creditizie per cassa e "fuori bilancio" verso banche (valore di bilancio)

| Esposizioni/Aree geografiche | ITALIA Nord-Ovest | | ITALIA Nord-Est | | ITALIA Centro | | ITALIA Sud e Isole | |
|--|-------------------|--------------------------------|-----------------|--------------------------------|---------------|--------------------------------|--------------------|--------------------------------|
| | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. | Espos. Netta | Rettifiche di valore compless. |
| A. Esposizioni per cassa | | | | | | | | |
| A.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Incagli | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Esposizioni ristrutturate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Esposizioni scadute | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.5 Altre esposizioni | 52.603 | - | 5.380 | - | 24.944 | - | - | - |
| Totale A | 52.603 | - | 5.380 | - | 24.944 | - | - | - |
| B. Esposizioni "fuori bilancio" | | | | | | | | |
| B.1 Sofferenze | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Incagli | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre attività deteriorate | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.4 Altre esposizioni | 435 | - | - | - | 2.443 | - | - | - |
| Totale B | 435 | - | - | - | 2.443 | - | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2014 | 53.038 | - | 5.380 | - | 27.387 | - | - | - |
| Totale (A + B) al 31/12/2013 | 56.597 | - | 443 | - | 56.730 | - | - | - |

B.4 Grandi esposizioni

| | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|----------------------------------|------------|------------|
| a) Ammontare: valore di bilancio | 708.291 | 579.084 |
| b) Ammontare: valore ponderato | 64.232 | 60.321 |
| c) Numero | 5 | 5 |

Come previsto dal 6° aggiornamento della circolare n.263 "Nuove disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche" del 27 dicembre 2010, che ha rivisto la disciplina prudenziale in materia di concentrazione dei rischi e con riferimento alla nota esplicativa n. 0206253/11 del 7 marzo 2011 emessa dall'Istituto di Vigilanza, nella tabella che precede è indicato sia il valore ponderato delle posizioni di rischio rilevante che il valore di bilancio. Il numero delle posizioni di "Grande Rischio" sono rimaste invariate rispetto al precedente esercizio, anche se aumentate nell'importo nominale per effetto del maggiore acquisto dei titoli di Stato; infatti una delle controparti è costituita dallo Stato Italiano.

L'importo ponderato, aumentato da 60.321/mila Euro del 2013 a 64.232/mila Euro del 2014 è costituito, quanto a 47.345/mila Euro per esposizioni verso banche e la quota restante per esposizioni verso imprese.

E. Operazioni di cessione

A. ATTIVITA' FINANZIARIE CEDUTE E NON CANCELLATE INTEGRALMENTE

Informazioni di natura qualitativa

Gli importi indicati nella presente sezione, riguardano le operazioni di Pronti Contro Termine con obbligo di riacquisto effettuate con clientela.

Informazioni di natura quantitativa

E.1 Attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio e valore intero

| Forme tecniche/Portafoglio | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | | | Attività finanziarie valutate al fair value | | | Attività finanziarie disponibili per la vendita | | | Totale | |
|------------------------------|---|---|---|---|---|---|---|---|---|------------|------------|
| | A | B | C | A | B | C | A | B | C | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
| A. Attività per cassa | 1.378 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.378 | 8.646 |
| 1. Titoli di debito | 1.378 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.378 | 8.646 |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Strumenti derivati | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2014 | 1.378 | - | - | - | - | - | - | - | - | 1.378 | |
| <i>- di cui deteriorate</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2013 | 8.646 | - | - | - | - | - | - | - | - | | 8.646 |
| <i>- di cui deteriorate</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

| Forme tecniche/Portafoglio | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | | | Crediti verso banche | | | Crediti verso clientela | | | Totale | |
|------------------------------|--|---|---|----------------------|---|---|-------------------------|---|---|------------|------------|
| | A | B | C | A | B | C | A | B | C | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
| A. Attività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Strumenti derivati | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2014 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>- di cui deteriorate</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2013 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| <i>- di cui deteriorate</i> | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

LEGENDA:

- A = attività finanziarie cedute rilevate per intero (valore di bilancio)
- B = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (valore di bilancio)
- C = attività finanziarie cedute rilevate parzialmente (intero valore)

E.2 Passività finanziarie a fronte di attività finanziarie cedute non cancellate: valore di bilancio

| Passività/Portafoglio attività | Attività finanziarie detenute per la negoziazione | Attività finanziarie valutate al fair value | Attività finanziarie disponibili per la vendita | Attività finanziarie detenute sino alla scadenza | Crediti verso banche | Crediti verso clientela | Totale |
|---|---|---|---|--|----------------------|-------------------------|--------|
| 1. Debiti verso clientela | 1.375 | - | - | - | - | - | 1.375 |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | 1.375 | - | - | - | - | - | 1.375 |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - | - |
| a) a fronte di attività rilevate per intero | - | - | - | - | - | - | - |
| b) a fronte di attività rilevate parzialmente | - | - | - | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2014 | 1.375 | - | - | - | - | - | 1.375 |
| Totale 31/12/2013 | 8.608 | - | - | - | - | - | 8.608 |

SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

2.1 Rischio di tasso di interesse e rischio di prezzo - portafoglio di negoziazione di vigilanza

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali

Nel corso dell'esercizio 2014, in analogia con l'esercizio precedente, il portafoglio titoli è stato composto per la quasi totalità da titoli di emittenti governativi o bancari a tasso variabile, anche utilizzati in operazioni di pronti contro termine con la clientela, in un'ottica di minimizzazione del rischio di tasso di interesse. Inoltre facendo seguito alle direttive della Banca d'Italia in ordine alle operazioni di mercato aperto, la banca ha posto in garanzia presso la Bce titoli obbligazionari bancari e titoli di Stato, appartenenti ai diversi portafogli, per ottenere i finanziamenti previsti.

La composizione degli altri contratti swap su tassi d'interesse è costituita da contratti a fronte di speculari operazioni per i clienti corporate, pareggiate in modo specifico con controparti istituzionali. Gli strumenti derivati, pertanto, non possono determinare un'autonoma assunzione di rischio a carico della Banca.

La strategia dell'attività di negoziazione in proprio si è quindi concretizzata in operazioni di compravendita su un orizzonte temporale di breve periodo, controllando le soglie di performance e di rischio, con l'intento di realizzare rendimenti su una giacenza di portafoglio prevalentemente a tasso variabile.

Nell'ambito della ordinaria attività di negoziazione, la Banca ha svolto operazioni in contropartita diretta su titoli di Stato ed obbligazioni, principalmente bancarie, inoltre ha gestito il sistema di scambi organizzati sui propri titoli obbligazionari.

L'attività in derivati finanziari sui tassi di interesse a lungo termine si è svolta utilizzando esclusivamente derivati non quotati quali opzioni su tassi ed *interest rate swap*.

B. Processi di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

La normativa interna in materia di controlli prevede che l'esposizione al rischio del portafoglio di negoziazione sia verificata dal Risk Management attraverso la misurazione del Valore a Rischio (VaR).

La misurazione del VaR è basata su un modello parametrico di tipo varianza-covarianza con un intervallo di confidenza al 99% ed orizzonte temporale di 10 giorni, ovvero il VAR misura con attendibilità pari al 99% la perdita massima che il portafoglio potrà subire nei dieci giorni successivi alla data di analisi.

Dal primo gennaio 2013 la misurazione del VaR è effettuata tramite il nuovo modello dell'applicativo Ermas di Prometeia, approvato dal Consiglio di Amministrazione il 28 febbraio 2013; rispetto al precedente modello, tra le principali novità vi è il calcolo del rischio specifico per i titoli obbligazionari ed azionari con l'adozione di nuove curve di indicizzazione e la modifica del mapping dei flussi delle operazioni indicizzate. Il nuovo modello è in grado di stimare in modo organico per tutti gli strumenti finanziari le potenziali perdite dovute al rischio generico (azionario, di interesse, di cambio) e al rischio specifico (rischio di perdite causate da una sfavorevole variazione del prezzo degli strumenti finanziari negoziati dovuta a fattori connessi con la situazione dell'emittente). L'evoluzione del modello ERMAS fornisce anche un'analisi di sensitivity per ciascun titolo in portafoglio misurando la variazione del valore degli strumenti finanziari (valore attuale) in funzione di una variazione della curva dei tassi, assumendo uno spostamento parallelo della curva di 1 punto base. L'adozione del nuovo modello di VaR ha comportato anche la revisione dei limiti interni da parte del Consiglio di Amministrazione.

Nel calcolo del VaR del portafoglio titoli di proprietà sono compresi gli strumenti finanziari, tra cui titoli azionari, titoli obbligazionari e quote di OICR, in Euro e in divisa dei portafogli *Held For Trading*, *Available For Sale* e *Held To Maturity*, con esclusione delle posizioni a pronti e a termine in valute estere e i contratti derivati.

L'obiettivo della misurazione dei rischi del portafoglio titoli con la metodologia VaR, con stima del *Component VaR* (CVaR) per singolo portafoglio HFT, AFS e HTM, è quello di verificare costantemente la sostenibilità del rischio totale e di mantenerne il livello entro i limiti stabiliti dalla normativa interna.

Per prevenire l'assunzione di rischi eccessivi e verificare il rispetto dei limiti stabiliti, il monitoraggio del VaR è effettuato con cadenza giornaliera e mensilmente il Risk Management produce un report sintetico sui risultati giornalieri per il Consiglio di Amministrazione.

Attualmente il modello VaR è utilizzato esclusivamente per scopi gestionali e di controllo interno. Per la verifica dell'attendibilità del modello di calcolo del VaR è effettuato giornalmente il *backtesting* sul VaR dear (a un giorno).

Per quanto riguarda il rischio di prezzo, l'operatività della Banca in strumenti finanziari sensibili al rischio di prezzo (titoli di capitale, OICR, contratti derivati su OICR, su titoli di capitale, su indici azionari, su metalli preziosi, su merci, su altre attività) è minimale e determina un rischio del tutto trascurabile.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione per durata residua (data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie per cassa e derivati finanziari.

Valuta di denominazione: Euro

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|----------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|----------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | - | 123.012 | 138.560 | 145 | 15.222 | 19.149 | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | 123.012 | 138.560 | 145 | 15.222 | 19.149 | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | 123.012 | 138.560 | 145 | 15.222 | 19.149 | - | - |
| 1.2 Altre attività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | - | 1.155 | 220 | - | - | - | - | - |
| 2.1 P.C.T. passivi | - | 1.155 | 220 | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | 4.291 | 3.282 | 1.541 | 96.962 | 422.825 | 233.697 | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | 315 | 300 | 5 | 10 | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | 315 | 300 | 5 | 10 | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | 159 | 150 | - | 6 | - | - | - |
| + posizioni corte | - | 156 | 150 | 5 | 4 | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | 3.976 | 2.982 | 1.536 | 96.952 | 422.825 | 233.697 | - |
| - Opzioni | - | - | - | 286 | 96.782 | 422.669 | 233.685 | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | 143 | 48.384 | 211.340 | 116.844 | - |
| + posizioni corte | - | - | - | 143 | 48.398 | 211.329 | 116.841 | - |
| - Altri derivati | - | 3.976 | 2.982 | 1.250 | 170 | 156 | 12 | - |
| + posizioni lunghe | - | 1.978 | 1.491 | 625 | 85 | 78 | 6 | - |
| + posizioni corte | - | 1.998 | 1.491 | 625 | 85 | 78 | 6 | - |

Gli importi inclusi al punto 3.2. “Derivati finanziari senza titolo sottostante – Opzioni” della tabella che precede comprendono, i dati relativi alla vita residua delle opzioni cap, calcolati come una serie di opzioni *forward rate agreement* di numero pari alle relative scadenze di cui la banca riceve (cede) il tasso fisso contemplato nel rapporto e cede (riceve) il valore corrente del tasso indicizzato di riferimento. Tali opzioni sono quelle implicite ricomprese nello stock dei mutui concessi a clientela e connesse alla variabilità del tasso d’interesse.

Valuta di denominazione: Dollaro USA (USD)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altre attività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 P.C.T. passivi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | 3.512 | 2.628 | 1.116 | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | 3.512 | 2.628 | 1.116 | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | 3.512 | 2.628 | 1.116 | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | 1.744 | 1.314 | 558 | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | 1.768 | 1.314 | 558 | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Sterlina Inglese (GBP)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altre attività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 P.C.T. passivi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Franco Svizzero (CHF)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altre attività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 P.C.T. passivi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | 12 | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | 12 | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | 12 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | 12 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Yen Giapponese (JPY)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altre attività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 P.C.T. passivi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | 40 | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | 40 | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | 40 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | 24 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | 16 | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Dollaro Canadese (CAD)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altre attività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 P.C.T. passivi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Altre Divise

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | durata indeterminata |
|--------------------------------------|---------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Altre attività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 P.C.T. passivi | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | 26 | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | 26 | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | 26 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | 25 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | 1 | - | - | - | - | - | - |

2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione

| Tipologia operazioni/Indice quotazione | Quotati | | | | | | Non Quotati |
|---|---------|--------|----------|----------|----------|-------|-------------|
| | ITALIA | U.S.A. | R. Unito | Svizzera | Germania | Altri | |
| A. Titoli di capitale | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - |
| B. Compravendite non ancora regolate su titoli di capitale | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - |
| C. Altri derivati su titoli di capitale | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - |
| D. Derivati su indici azionari | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - |

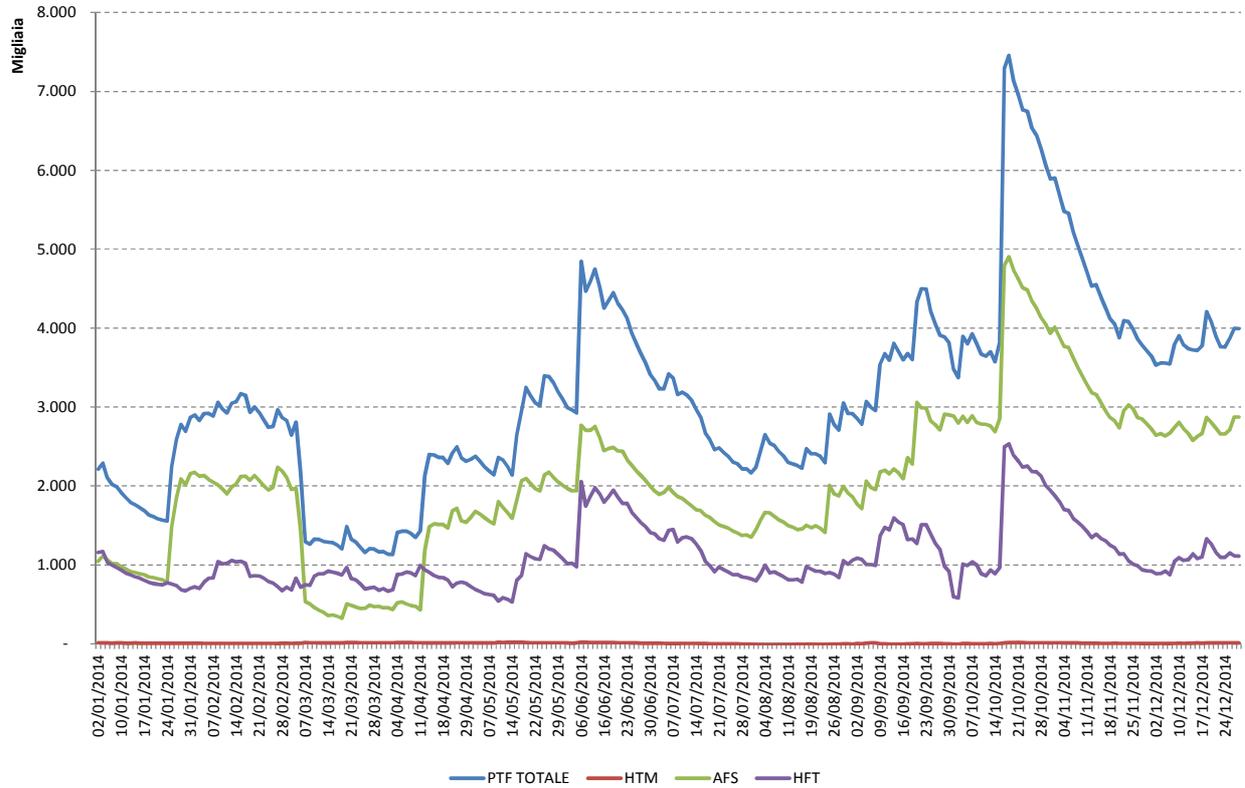
3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività

Di seguito in tabella sono riportate le informazioni, fornite dal modello utilizzato per il calcolo del VaR, relative agli strumenti finanziari azionari ed obbligazionari appartenenti al portafoglio di negoziazione (*Held For Trading*).

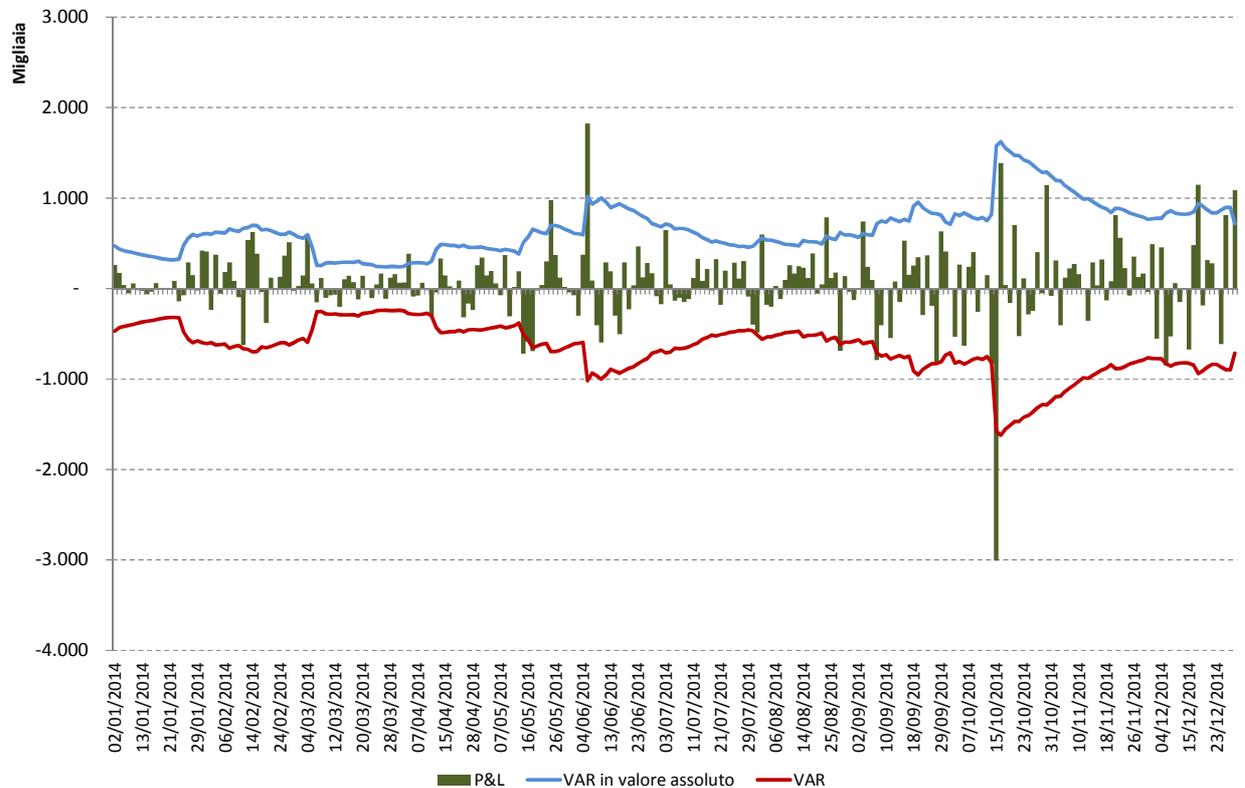
Nei grafici sottostanti sono illustrati l'andamento del VaR a 10 giorni dall'1 gennaio al 31 dicembre 2014 e i risultati del Backtesting su VaR di portafoglio a 1 giorno. Il numero di giorni nei quali le perdite (serie P&L nel grafico) hanno superato il VaR è pari a 4.

| VaR (HFT) | Valore (Dal 01/01/2014 al 31/12/2014 - in Euro) |
|-----------------|---|
| Minimo | 528.965 |
| Massimo | 2.533.496 |
| Medio | 1.093.838 |
| Di Fine Periodo | 1.111.291 |

Value at Risk a 10 giorni, intervallo di confidenza al 99%



Backtesting su VaR a 1 giorno, intervallo di confidenza al 99%



L'attività di back-testing serve a valutare l'accuratezza del modello VaR nel riflettere le reali variazioni di valore del portafoglio titoli oggetto di analisi, confrontando i risultati (Profits & Losses, profitti e perdite) relativi ad un determinato periodo e direttamente osservati dalla banca con quelli previsti dal VaR. Il back-testing mostra in pratica quanto spesso si sono verificate eventuali perdite superiori a quelle stimate col VaR; le perdite effettive dovrebbero risultare superiori al VaR con una frequenza coerente con quella definita dal livello di confidenza al 99%, ovvero unicamente nell'1% dei casi (cioè 2,5 giorni su 250 giorni di negoziazione annui, periodo di osservazione consigliato dal Comitato di Basilea).

Nella tabella sopra si riportano il VaR a un giorno e le relative Profits & Losses dell'ultimo anno (250 giorni lavorativi) da cui si evince che i giorni in cui le perdite sono state maggiori di quelle previste dal VaR sono 9, ma in soli 2 casi la differenza tra le perdite effettive ed il VaR è stata di modesta entità.

2.2 Rischio di tasso di interesse e di prezzo - portafoglio bancario

Informazioni di natura qualitativa

A. Aspetti generali, procedure di gestione e metodi di misurazione del rischio di tasso di interesse e del rischio di prezzo

Il portafoglio bancario include tutti gli strumenti finanziari dell'attivo e del passivo non rientranti nel portafoglio di negoziazione.

Il rischio di tasso di interesse sul portafoglio bancario è misurato trimestralmente su dati di matrice A2 e, mensilmente, a fini gestionali interni di monitoraggio con l'applicativo Ermas, dalla funzione Risk Management applicando la metodologia prevista dalle disposizioni di vigilanza prudenziale (Circ. Banca d'Italia n. 285/2013).

Il modello prevede la distribuzione delle attività e delle passività su fasce di scadenza o di revisione del tasso e, per la determinazione del capitale interno in condizioni ordinarie, fa riferimento alle variazioni annuali dei tassi di interesse giornalieri registrati in un periodo di osservazione di 6 anni, considerando alternativamente il 1° percentile (ribasso) e il 99° (rialzo).

Alternativamente, in condizioni di stress, il modello ipotizza una variazione dei tassi di interesse di 200 punti base e quantifica la variazione del valore economico complessivo degli strumenti ricompresi nel portafoglio bancario su cui è effettuato il *supervisory test* rispetto ai Fondi Propri.

A soli fini gestionali e di monitoraggio, tramite l'applicativo Ermas, il rischio di tasso della banca è oggetto anche di ulteriori analisi mensili che valutano l'impatto di variazioni dei tassi sugli utili (modello di analisi di tipo reddituale - repricing gap) e sul valore economico delle attività e passività della banca (modello di tipo patrimoniale - duration gap); tali analisi prevedono la modellizzazione delle poste a vista e la valutazione dell'effetto "vischiosità" (ovvero la gradualità di adattamento ai tassi) e dell'effetto "beta" (ovvero in che misura la variazione dei tassi di mercato è assorbita dai tassi dei prodotti a vista).

Per garantire un adeguato monitoraggio del rischio di tasso sul portafoglio bancario, la misurazione del rischio e la relativa reportistica sono prodotte con cadenza mensile e sottoposte all'attenzione dell'Amministratore Delegato e trimestralmente del CdA.

Per quanto riguarda il rischio di prezzo, inteso genericamente come la possibilità che il loro valore diminuisca per via dell'evoluzione avversa dei flussi di domanda e offerta sul mercato di riferimento, non vi è evidenza di tale rischio sul portafoglio bancario che pertanto risulta trascurabile.

B. Attività di copertura del fair value

Non sono state effettuate operazioni di copertura del fair value.

C. Attività di copertura dei flussi finanziari

Non sono state effettuate operazioni di copertura dei flussi finanziari.

D. Attività di copertura di investimenti esteri

Non sono state effettuate operazioni di copertura di investimenti esteri.

Informazioni di natura quantitativa

1. Portafoglio bancario: distribuzione per durata residua (per data di riprezzamento) delle attività e delle passività finanziarie

Valuta di denominazione: Euro

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|----------------|----------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------------|
| 1. Attività per cassa | 355.822 | 480.910 | 65.725 | 33.631 | 262.882 | 139.206 | 17.908 | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | 15.818 | 48.614 | 5.015 | 175.452 | 96.502 | 6.764 | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | 15.818 | 48.614 | 5.015 | 175.452 | 96.502 | 6.764 | - |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 35.549 | 7.286 | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 320.273 | 457.806 | 17.111 | 28.616 | 87.430 | 42.704 | 11.144 | - |
| - c/c | 242.055 | 708 | 219 | 2.491 | 3.519 | 1.235 | - | - |
| - altri finanziamenti | 78.218 | 457.098 | 16.892 | 26.125 | 83.911 | 41.469 | 11.144 | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | 16.813 | 414.478 | 12.439 | 17.554 | 72.782 | 31.481 | 11.144 | - |
| - altri | 61.405 | 42.620 | 4.453 | 8.571 | 11.129 | 9.988 | - | - |
| 2. Passività per cassa | 949.639 | 180.365 | 31.976 | 36.907 | 297.602 | - | - | - |
| 2.1 Debiti verso clientela | 948.305 | 7.914 | 7.331 | - | - | - | - | - |
| - c/c | 847.139 | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | 101.166 | 7.914 | 7.331 | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | 101.166 | 7.914 | 7.331 | - | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti verso banche | - | 150.000 | - | - | 60.000 | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | 150.000 | - | - | 60.000 | - | - | - |
| 2.3 Titoli di debito | 1.334 | 22.451 | 24.645 | 36.907 | 237.602 | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | 22.411 | 19.477 | 25.393 | 20.924 | - | - | - |
| - altri | 1.334 | 40 | 5.168 | 11.514 | 216.678 | - | - | - |
| 2.4 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | 62.767 | 21.885 | 7.585 | 52.496 | 16.580 | 8.115 | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | 62.767 | 21.885 | 7.585 | 52.496 | 16.580 | 8.115 | - |
| - Opzioni | - | 62.767 | 21.885 | 7.585 | 52.496 | 16.580 | 8.115 | - |
| + posizioni lunghe | - | 2.670 | 3.944 | 7.466 | 51.323 | 13.522 | 5.789 | - |
| + posizioni corte | - | 60.097 | 17.941 | 119 | 1.173 | 3.058 | 2.326 | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | 46.524 | 8.941 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | 18.744 | 8.848 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | 27.780 | 93 | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Dollaro Statunitense (USD)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|--------------|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------------|
| 1. Attività per cassa | 1.389 | 2.197 | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 631 | 1.647 | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 758 | 550 | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri finanziamenti | 758 | 550 | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | 758 | 550 | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | 3.603 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Debiti verso clientela | 3.603 | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | 3.603 | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.4 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | - | 114 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | 57 | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | 57 | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Sterlina Inglese (GBP)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 185 | 2 | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 185 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | - | 2 | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri finanziamenti | - | 2 | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | 2 | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | 112 | 128 | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Debiti verso clientela | 112 | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | 112 | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti verso banche | - | 128 | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | 128 | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.4 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Franco Svizzero (CHF)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 402 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 402 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | 415 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Debiti verso clientela | 415 | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | 414 | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | 1 | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | 1 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.4 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Yen Giapponese (JPY)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|-----------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 45 | 10 | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 29 | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | 16 | 10 | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri finanziamenti | 16 | 10 | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | 16 | 10 | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | - | 69 | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Debiti verso clientela | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti verso banche | - | 69 | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | 69 | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.4 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Dollaro Canadese (CAD)

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|------------|---------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|--------------------------------|---------------|----------------------|
| 1. Attività per cassa | 46 | 284 | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 46 | 284 | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | 337 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Debiti verso clientela | 337 | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | 337 | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.4 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Altre divise

| Tipologia/Durata residua | a vista | fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | da oltre 5 anni fino a 10 anni | oltre 10 anni | Durata indeterminata |
|---|------------|---------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|--------------------------------------|---------------|-------------------------|
| 1. Attività per cassa | 388 | 144 | - | - | - | - | - | - |
| 1.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1.2 Finanziamenti a banche | 388 | 144 | - | - | - | - | - | - |
| 1.3 Finanziamenti a clientela | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri finanziamenti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. Passività per cassa | 483 | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.1 Debiti verso clientela | 483 | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | 483 | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.2 Debiti verso banche | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - c/c | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri debiti | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.3 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altri | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2.4 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - con opzione di rimborso anticipato | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - altre | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Derivati finanziari | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.1 Con titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3.2 Senza titolo sottostante | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. Altre operazioni fuori bilancio | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - |

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

A fini gestionali, attraverso il software Ermas, è determinato l'impatto sul margine di interesse della banca di uno shock dei tassi pari a +/- 1% (includendo quindi anche il portafoglio di negoziazione) nell'ipotesi di invarianza della struttura delle scadenze in un arco temporale di un anno.

L'analisi è condotta in base a due modelli: il modello contrattuale, che non prevede la modellizzazione delle poste a vista, e il modello comportamentale, che prevede la modellizzazione delle poste a vista e la valutazione dell'effetto "vischiosità" (ovvero la gradualità di adattamento ai tassi) e dell'effetto "beta" (ovvero l'elasticità dei tassi, che indica in che misura la variazione dei tassi di mercato è assorbita dai tassi dei prodotti a vista).

Analisi del Delta Margine Interessi - Shock +100bp, -100bp
Modello Contrattuale (senza modellizzazione delle poste a vista)
Dati in euro

| 31/12/2014 | REPRICING DELTA MI SHOCK +100bp | REPRICING DELTA MI SHOCK -100bp |
|--------------------------------|------------------------------------|------------------------------------|
| Attivo | 10.872.956 | -2.078.294 |
| Altre attività | 4.890 | -1.632 |
| Attivo / Cassa | 138.146 | -22.686 |
| Crediti vs Banche | 425.495 | -85.358 |
| Crediti vs Clientela | 7.747.665 | -1.345.219 |
| Partecipazioni | 109.307 | -17.950 |
| Portafoglio Titoli | 2.447.453 | -605.449 |
| Fuori bilancio | -6 | -113 |
| Outright | -6 | -113 |
| Passivo | -11.622.977 | 1.961.519 |
| Debiti rappresentati da Titoli | -451.193 | 78.633 |
| Debiti vs Banche | -1.360.023 | 249.180 |
| Debiti vs Clientela | -9.811.761 | 1.633.705 |
| Totale complessivo | -750.028 | -116.888 |

Analisi del Delta Margine Interessi - Shock +100bp, -100bp
Modello Comportamentale – effetto vischiosità
Dati in euro

| 31/12/2014 | REPRICING DELTA MI SHOCK 1 | REPRICING DELTA MI SHOCK 2 |
|--------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|
| Attivo | 10.540.968 | -2.060.955 |
| Altre attività | 4.890 | -1.632 |
| Attivo/Cassa | 138.146 | -22.686 |
| Crediti vs Banche | 425.495 | -85.358 |
| Crediti vs Clientela | 7.415.677 | -1.327.879 |
| Partecipazioni | 109.307 | -17.950 |
| Portafoglio Titoli | 2.447.453 | -605.449 |
| Fuori bilancio | -6 | -113 |
| Outright | -6 | -113 |
| Passivo | -9.573.776 | 1.449.980 |
| Debiti rappresentati da Titoli | -451.193 | 78.633 |
| Debiti vs Banche | -1.360.023 | 249.180 |
| Debiti vs Clientela | -7.762.560 | 1.122.166 |
| Totale complessivo | 967.186 | -611.087 |

Analisi del Delta Margine Interessi - Shock +100bp, -100bp
Modello Comportamentale – effetto vischiosità ed effetto beta
Dati in euro

| 31/12/2014 | BETAREPRICING DELTA MI - SHOCK 1 | BETAREPRICING DELTA MI - SHOCK 2 |
|--------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Attivo | 10.404.058 | -2.036.356 |
| Altre attività | 4.890 | -1.632 |
| Attivo/Cassa | 138.146 | -22.686 |
| Crediti vs Banche | 425.495 | -85.358 |
| Crediti vs Clientela | 7.278.767 | -1.303.280 |
| Partecipazioni | 109.307 | -17.950 |
| Portafoglio Titoli | 2.447.453 | -605.449 |
| Fuori bilancio | -6 | -113 |
| Outright | -6 | -113 |
| Passivo | -5.600.320 | 746.756 |
| Debiti rappresentati da Titoli | -451.193 | 78.633 |
| Debiti vs Banche | -1.360.023 | 249.180 |
| Debiti vs Clientela | -3.789.104 | 418.942 |
| Totale complessivo | 4.803.732 | -1.289.713 |

2.3 Rischio di cambio

Informazioni di natura qualitativa

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

Il rischio di cambio rappresenta il rischio di subire perdite per effetto di avverse variazioni dei corsi delle divise estere sulle posizioni detenute dalla Banca.

L'attività in cambi della Banca è finalizzata quasi esclusivamente a compravendite a pronti e a termine con la clientela che trovano contestuale contropartita sul mercato con assunzioni di posizioni corte/lunghe di brevissimo periodo, che danno luogo a rischio di prezzo poco significativo.

Non sono utilizzati modelli interni nel calcolo dei requisiti patrimoniali sui rischi di mercato.

B. Attività di copertura del rischio di cambio

La Banca non effettua operazioni specifiche di copertura del rischio di cambio.

Informazioni di natura quantitativa

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

| Voci | Valute | | | | | |
|---------------------------------|--------------|------------|-----------|------------------|------------------|--------------|
| | Dollari USA | Sterline | Yen | Dollari canadesi | Franchi svizzeri | Altre valute |
| A. Attività finanziarie | 3.587 | 187 | 55 | 331 | 402 | 532 |
| A.1 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Titoli di capitale | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Finanziamenti a banche | 2.279 | 185 | 29 | 331 | 402 | 532 |
| A.4 Finanziamenti a clientela | 1.308 | 2 | 26 | - | - | - |
| A.5 Altre attività finanziarie | - | - | - | - | - | - |
| B. Altre attività | 64 | 72 | 7 | 2 | 1 | 27 |
| C. Passività finanziarie | 3.603 | 240 | 69 | 337 | 415 | 483 |
| C.1 Debiti verso banche | - | 128 | 69 | - | - | - |
| C.2 Debiti verso clientela | 3.603 | 112 | - | 337 | 415 | 483 |
| C.3 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Altre passività finanziarie | - | - | - | - | - | - |
| D. Altre passività | - | - | - | - | - | - |
| E. Derivati finanziari | 7.256 | - | 40 | - | 12 | 26 |
| - Opzioni | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - |
| + posizioni corte | - | - | - | - | - | - |
| - Altri derivati | 7.256 | - | 40 | - | 12 | 26 |
| + posizioni lunghe | 3.616 | - | 24 | - | 12 | 25 |
| + posizioni corte | 3.640 | - | 16 | - | - | 1 |
| Totale attività | 7.267 | 259 | 86 | 333 | 415 | 584 |
| Totale passività | 7.243 | 240 | 85 | 337 | 415 | 484 |
| Sbilancio (+/-) | 24 | 19 | 1 | - 4 | - | 100 |

2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività.

Non sono utilizzati modelli interni per la misurazione del rischio di cambio, né altre metodologie per l'analisi di sensitività.

2.4 Gli strumenti derivati

A. Derivati finanziari

Non vi è evidenza di rischio di prezzo sul portafoglio bancario.

A.1 Portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali di fine periodo e medi

| Attività sottostanti / Tipologie derivati | 31/12/2014 | | 31/12/2013 | |
|--|------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| 1. Titoli di debito e tassi d'interesse | 43.559 | - | 49.422 | - |
| a) Opzioni | 42.952 | - | 48.554 | - |
| b) Irs | 607 | - | 868 | - |
| c) Forward | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | - | - | - | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - |
| b) Swap | - | - | - | - |
| c) Forward | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - |
| 3. Valute e oro | 7.085 | - | 11.909 | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - |
| b) Swap | - | - | - | - |
| c) Forward | 7.085 | - | 11.909 | - |
| d) Futures | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - |
| 4. Merci | - | - | - | - |
| 5. Altri sottostanti | - | - | - | - |
| Totale | 50.644 | - | 61.331 | - |
| Valori medi | 54.719 | - | 75.149 | - |

A.3 Derivati finanziari: fair value lordo positivo - ripartizione per prodotti

| Portafogli / Tipologie derivati | Fair value positivo | | | |
|--|---------------------|----------------------|------------------|----------------------|
| | 31/12/2014 | | 31/12/2013 | |
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 483 | - | 732 | - |
| a) Opzioni | 128 | - | 523 | - |
| b) Interest rate swap | 37 | - | 40 | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - |
| e) Forward | 318 | - | 169 | - |
| d) Futures | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - |
| B. Portafoglio bancario - di copertura | - | - | - | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - |
| b) Interest rate swap | - | - | - | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - |
| e) Forward | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati | - | - | - | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - |
| b) Interest rate swap | - | - | - | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - |
| e) Forward | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - |
| Totale | 483 | - | 732 | - |

A.4 Derivati finanziari: fair value lordo negativo - ripartizione per prodotti

| Portafogli / Tipologie derivati | Fair value negativo | | | |
|--|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
| | Totale al 12/2014 | | Totale al 12/2013 | |
| | Over the counter | Controparti Centrali | Over the counter | Controparti Centrali |
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 481 | - | 727 | - |
| a) Opzioni | 127 | - | 523 | - |
| b) Interest rate swap | 37 | - | 40 | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - |
| e) Forward | 317 | - | 164 | - |
| d) Futures | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - |
| B. Portafoglio bancario - di copertura | - | - | - | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - |
| b) Interest rate swap | - | - | - | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - |
| e) Forward | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - |
| C. Portafoglio bancario - altri derivati | - | - | - | - |
| a) Opzioni | - | - | - | - |
| b) Interest rate swap | - | - | - | - |
| c) Cross currency swap | - | - | - | - |
| d) Equity swap | - | - | - | - |
| e) Forward | - | - | - | - |
| d) Futures | - | - | - | - |
| e) Altri | - | - | - | - |
| Totale | 481 | - | 727 | - |

A.5 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione

| Contratti non rientranti in accordi di compensazione | Governi e Banche Centrali | Altri enti pubblici | Banche | Società finanziarie | Società di assicurazione | Imprese non finanziarie | Altri soggetti |
|--|---------------------------|---------------------|--------|---------------------|--------------------------|-------------------------|----------------|
| 1. Titoli di debito e tassi di interesse | - | - | 22.071 | 213 | - | 10.672 | 11.139 |
| - valore nozionale | - | - | 21.701 | 212 | - | 10.627 | 11.020 |
| - fair value positivo | - | - | 128 | - | - | 3 | 33 |
| - fair value negativo | - | - | 37 | 1 | - | 42 | 84 |
| - esposizione futura | - | - | 205 | - | - | - | 2 |
| 2. Titoli di capitale e indici azionari | - | - | - | - | - | - | - |
| - valore nozionale | - | - | - | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - | - | - | - |
| - esposizione futura | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. Valute e oro | - | - | 3.878 | - | - | 3.793 | 118 |
| - valore nozionale | - | - | 3.526 | - | - | 3.452 | 107 |
| - fair value positivo | - | - | 307 | - | - | - | 10 |
| - fair value negativo | - | - | 10 | - | - | 306 | - |
| - esposizione futura | - | - | 35 | - | - | 35 | 1 |
| 4. Altri valori | - | - | - | - | - | - | - |
| - valore nozionale | - | - | - | - | - | - | - |
| - fair value positivo | - | - | - | - | - | - | - |
| - fair value negativo | - | - | - | - | - | - | - |
| - esposizione futura | - | - | - | - | - | - | - |

A.9 Vita residua dei derivati finanziari OTC: valori nozionali

| Sottostanti/Vita residua | Fino a 1 anno | Oltre 1 anno e fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Totale |
|---|---------------|------------------------------|--------------|--------|
| A. Portafoglio di negoziazione di vigilanza | 12.402 | 16.271 | 21.972 | 50.645 |
| A.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | 5.317 | 16.271 | 21.972 | 43.560 |
| A.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | - | - | - | - |
| A.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro | 7.085 | - | - | 7.085 |
| A.4 Derivati finanziari su altri valori | - | - | - | - |
| B. Portafoglio bancario | - | - | - | - |
| B.1 Derivati finanziari su titoli di debito e tassi d'interesse | - | - | - | - |
| B.2 Derivati finanziari su titoli di capitale e indici azionari | - | - | - | - |
| B.3 Derivati finanziari su tassi di cambio e oro | - | - | - | - |
| B.4 Derivati finanziari su altri valori | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2014 | 12.402 | 16.271 | 21.972 | 50.645 |
| Totale 31/12/2013 | 16.662 | 17.881 | 26.788 | 61.331 |

B. Derivati Creditizi

L'Istituto non ha effettuato operazioni relative a derivati creditizi.

SEZIONE 3 - RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Informazioni di natura qualitativa

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

Per rischio di liquidità si intende il rischio di non essere in grado di fare fronte agli impegni di pagamento per l'incapacità di reperire fondi sul mercato (*funding liquidity risk*) e/o di smobilizzare i propri attivi (*market liquidity risk*), pregiudicando quindi l'operatività quotidiana o la propria situazione finanziaria.

La politica di gestione del rischio di liquidità è improntata a garantire alla Banca una costante condizione di liquidità, così come richiesto non solo dalla normativa di vigilanza, ma anche da una sana e prudente gestione dell'attività. Il documento "Politiche di governo e gestione del rischio di liquidità", approvato dal Consiglio di Amministrazione nel 2011, formalizza tale politica e illustra il piano di emergenza in caso di crisi.

Al responsabile dell'Area Finanza è delegata la gestione della liquidità, anche attraverso l'impiego delle eccedenze sul Mercato Interbancario dei Depositi, mentre al Risk Management compete il monitoraggio periodico della condizione di liquidità e la reportistica alla Direzione Generale.

Il monitoraggio periodico del rischio prevede anche la verifica mensile del rispetto di limiti previsti dalla normativa e di quelli fissati dal CdA nel RAF - Risk Appetite Framework, riguardanti la liquidità di breve periodo e strutturale ed il rapporto impieghi con clientela ordinaria su raccolta.

L'applicativo Ermas di Prometeia e i dati di matrice alimentano il modello interno di valutazione del rischio, che prevede coefficienti di ponderazione differenziati in base alla tipologia di attività e passività e classifica ciascuna posta in specifiche fasce di vita residua (*maturity ladder*) previste dalla normativa. Gli sbilanci progressivi su tali fasce ed alcuni indici sintetici di rischio permettono di valutare la liquidità della banca sull'intero orizzonte temporale.

Nel corso del 2013 è stato attivato anche il modulo di Ermas relativo alla produzione dell'indicatore regolamentare di liquidità operativa (*Liquidity Coverage Ratio*), che misura la capacità della Banca di fronteggiare i deflussi di cassa netti attesi per un arco temporale di 30 giorni, e dell'indicatore di liquidità strutturale (*Net Stable Funding Ratio*) che stima il grado di copertura degli impieghi a medio termine attraverso forme di raccolta stabile. Nel 2014 i due indicatori sono sempre risultati largamente al di sopra dei limiti regolamentari ed interni.

Il Risk Management effettua inoltre prove di stress mensili, la cui analisi d'impatto fornisce un supporto alla definizione *ex-ante* dei limiti e alla valutazione *ex-post* della loro adeguatezza, alla pianificazione e all'avvio di operazioni compensative di eventuali sbilanci, alla definizione e alla revisione periodica dei sistemi di attenuazione del rischio.

Per la formulazione di previsioni sul comportamento dei propri flussi di cassa in condizioni sfavorevoli si segue un approccio *judgement-based* che utilizza congetture soggettive basate sull'esperienza aziendale e sulle indicazioni fornite dalle normative di vigilanza. L'identificazione di appropriati fattori di rischio è di fondamentale importanza ai fini dell'adeguatezza delle prove di stress; considerata l'operatività della banca ed i relativi punti di vulnerabilità in grado di inficiarne la liquidità, i principali fattori di rischio sono riconducibili a:

- la capacità di *funding* della banca sui mercati interbancario e retail;
- la richiesta di liquidità a fronte delle poste passive a vista;
- il grado di utilizzo delle linee di credito concesse e l'utilizzabilità di quelle ricevute;
- le perdite connesse al mancato rientro delle principali posizioni creditizie;
- il grado di liquidabilità degli asset aziendali.

In considerazione di tali fattori, gli stress test utilizzati dal Risk Management prevedono incrementi degli haircut delle Attività Prontamente Liquidabili (APL) e dei deflussi di cassa della maturity ladder in base allo scenario che si vuole analizzare (aumento prelievi sulle poste a vista passive vs clientela, aumento delle traenze su linee di credito in c/c concesse).

Considerata l'operatività della banca ed i relativi punti di vulnerabilità in grado di inficiarne la liquidità, i principali fattori di rischio sono riconducibili alla capacità di *funding* della banca sui mercati interbancario e *retail*, alla richiesta di liquidità a fronte delle poste passive a vista, al grado di utilizzo delle linee di credito concesse e all'utilizzabilità di quelle ricevute, alle perdite connesse al mancato rientro delle principali posizioni creditizie, al grado di liquidabilità degli *asset* aziendali.

Informazioni di natura quantitativa

Di seguito si riportano i dati del modello di analisi della liquidità strutturale che evidenziano, alla data di chiusura del bilancio, un sostanziale equilibrio finanziario:

Dati in unità di Euro

| Fascia Temporale | Attività/ disponibilità | Passività/ impegni | Sbilancio | Sbilancio progressivo | Indice di equilibrio |
|----------------------------------|----------------------------|-----------------------|--------------------|--------------------------|-------------------------|
| Attività prontamente liquidabili | 403.785.290 | | | | |
| A vista e a revoca | 3.478.120 | 164.760.419 | 242.502.991 | 242.502.991 | 2,47 |
| Fino a 1 mese | 86.035.504 | 50.393.725 | 35.641.779 | 278.144.770 | 2,29 |
| Da 1 mese a 3 mesi | 54.048.893 | 139.357.231 | -85.308.338 | 192.836.432 | 1,54 |
| Da 3 mesi a 6 mesi | 32.585.410 | 32.904.590 | -319.180 | 192.517.252 | 1,50 |
| Da 6 mesi a 12 mesi | 43.361.915 | 36.703.500 | 6.658.415 | 199.175.667 | 1,47 |
| Da oltre 1 anni a 2 anni | 74.531.295 | 104.843.500 | -30.312.205 | 168.863.462 | 1,32 |
| Da oltre 2 anni a 3 anni | 63.926.885 | 95.283.500 | -31.356.615 | 137.506.847 | 1,22 |
| Da oltre 3 anni a 4 anni | 53.752.915 | 100.312.000 | -46.559.085 | 90.947.762 | 1,13 |
| Da oltre 4 anni a 5 anni | 45.596.369 | - | 45.596.369 | 136.544.131 | 1,19 |
| Da oltre 5 anni a 7 anni | 74.017.498 | - | 74.017.498 | 210.561.629 | 1,29 |
| Da oltre 7 anni a 10 anni | 82.911.779 | - | 82.911.779 | 293.473.408 | 1,41 |
| Da oltre 10 anni a 15 anni | 62.208.253 | - | 62.208.253 | 355.681.661 | 1,49 |
| Da oltre 15 anni a 20 anni | 15.004.916 | - | 15.004.916 | 370.686.577 | 1,51 |
| Oltre 20 anni | 3.833.191 | - | 3.833.191 | 374.519.768 | 1,52 |
| TOTALI | 1.099.078.233 | 724.558.465 | 374.519.768 | | |

L'operatività sul Mercato Interbancario dei Depositi è finalizzata all'impiego delle eccedenze di liquidità su scadenze brevi, in modo da garantire una elevata liquidabilità.

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

La tavola di distribuzione per durata residua delle attività/passività finanziarie denominata in valuta, evidenziano una situazione di complessivo equilibrio delle poste riferite sia ai depositi/finanziamenti e sia ai cambi "spot" e a termine.

I rischi di cambio sono pertanto estremamente contenuti per effetto di un'attenta gestione operata dalla tesoreria valute estere.

Valuta di denominazione: Tutte le Divise

| Voci/Scaglioni temporali | a vista | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---|----------------|------------------------------|-------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------|----------------------|
| Attività per cassa | 348.486 | 4.190 | 7.762 | 21.402 | 52.935 | 56.326 | 118.703 | 613.946 | 442.734 | 7.286 |
| A.1 Titoli di Stato | 73 | - | - | 55 | 3.155 | 18.348 | 53.695 | 330.818 | 187.960 | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | 8.863 | 59 | 20 | 27.133 | 2.516 | - |
| A.3 Quote O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 348.413 | 4.190 | 7.762 | 21.347 | 40.917 | 37.919 | 64.988 | 255.995 | 252.258 | 7.286 |
| - Banche | 37.230 | 1.647 | - | 428 | - | - | - | - | - | 7.286 |
| - Clientela | 311.183 | 2.543 | 7.762 | 20.919 | 40.917 | 37.919 | 64.988 | 255.995 | 252.258 | - |
| Passività per cassa | 954.719 | 1.111 | 2.627 | 37.370 | 140.752 | 32.435 | 36.966 | 294.590 | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 951.623 | 320 | 350 | 1.611 | 5.830 | 7.329 | 25 | - | - | - |
| - Banche | - | - | - | 69 | 129 | - | - | - | - | - |
| - Clientela | 951.623 | 320 | 350 | 1.542 | 5.701 | 7.329 | 25 | - | - | - |
| B.2 Titoli di debito | 1.488 | 791 | 2.277 | 5.759 | 13.767 | 24.886 | 36.941 | 234.590 | - | - |
| B.3 Altre passività | 1.608 | - | - | 30.000 | 121.155 | 220 | - | 60.000 | - | - |
| Operazioni "fuori bilancio" | 46.855 | 1.441 | 824 | 1.416 | 4.114 | 5.556 | 2.235 | 10 | 8.755 | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | - | 1.141 | 824 | 1.416 | 4.114 | 5.556 | 2.235 | 10 | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | 572 | 412 | 708 | 2.057 | 2.778 | 1.115 | 6 | - | - |
| - Posizioni corte | - | 569 | 412 | 708 | 2.057 | 2.778 | 1.120 | 4 | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | 328 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | 164 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | 164 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | 46.524 | 300 | - | - | - | - | - | - | 8.755 | - |
| - Posizioni lunghe | 18.744 | 150 | - | - | - | - | - | - | 8.755 | - |
| - Posizioni corte | 27.780 | 150 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Alla data di chiusura risultavano rilasciate dalla Società garanzie per un importo pari a 18.826 mila Euro che non sono state indicate nella precedente tabella poiché non emergono elementi che indichino, con ragionevole certezza, la escussione o il periodo in cui la stessa possa manifestarsi. Inoltre va precisato che le escussioni delle garanzie rilasciate negli ultimi quattro esercizi sono risultate le seguenti:

Esercizio 2011 = n.ro 1 posizione per un totale di 25 mila Euro;

Esercizio 2012 = n.ro 5 posizioni per un totale di 61 mila Euro;

Esercizio 2013 = n.ro 7 posizioni per un totale di 542 mila Euro;

Esercizio 2014 = n.ro 15 posizioni per un totale di 399 mila Euro.

Valuta di denominazione: Euro

| Voci/Scaglioni temporali | a vista | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---|----------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Attività per cassa | 346.804 | 2.543 | 7.734 | 20.411 | 52.233 | 56.272 | 118.703 | 613.946 | 442.734 | 7.286 |
| A.1 Titoli di Stato | 73 | - | - | 55 | 3.155 | 18.348 | 53.695 | 330.818 | 187.960 | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | 8.863 | 59 | 20 | 27.133 | 2.516 | - |
| A.3 Quote O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 346.731 | 2.543 | 7.734 | 20.356 | 40.215 | 37.865 | 64.988 | 255.995 | 252.258 | 7.286 |
| - Banche | 35.549 | - | - | - | - | - | - | - | - | 7.286 |
| - Clientela | 311.182 | 2.543 | 7.734 | 20.356 | 40.215 | 37.865 | 64.988 | 255.995 | 252.258 | - |
| Passività per cassa | 949.769 | 1.111 | 2.627 | 37.301 | 140.623 | 32.435 | 36.966 | 294.590 | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 946.674 | 320 | 350 | 1.542 | 5.701 | 7.329 | 25 | - | - | - |
| - Banche | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | 946.674 | 320 | 350 | 1.542 | 5.701 | 7.329 | 25 | - | - | - |
| B.2 Titoli di debito | 1.488 | 791 | 2.277 | 5.759 | 13.767 | 24.886 | 36.941 | 234.590 | - | - |
| B.3 Altre passività | 1.607 | - | - | 30.000 | 121.155 | 220 | - | 60.000 | - | - |
| Operazioni "fuori bilancio" | 46.855 | 914 | 412 | 709 | 2.058 | 2.928 | 1.121 | 10 | 8.755 | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | - | 728 | 412 | 709 | 2.058 | 2.928 | 1.121 | 10 | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | 339 | 206 | 371 | 1.029 | 1.464 | 558 | 6 | - | - |
| - Posizioni corte | - | 389 | 206 | 338 | 1.029 | 1.464 | 563 | 4 | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | 328 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | 164 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | 164 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | 46.524 | 186 | - | - | - | - | - | - | 8.755 | - |
| - Posizioni lunghe | 18.744 | 93 | - | - | - | - | - | - | 8.755 | - |
| - Posizioni corte | 27.780 | 93 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | 3 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Dollaro Americano (USD)

| Voci/Scaglioni temporali | a vista | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indetermin ata |
|---|--------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Attività per cassa | 631 | 1.647 | - | 563 | 701 | 54 | - | - | - | - |
| A.1 Titoli di Stato | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Quote O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 631 | 1.647 | - | 563 | 701 | 54 | - | - | - | - |
| - Banche | 631 | 1.647 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | - | - | - | 563 | 701 | 54 | - | - | - | - |
| Passività per cassa | 3.603 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 3.603 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | 3.603 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operazioni "fuori bilancio" | - | 449 | 412 | 709 | 2.058 | 2.628 | 1.116 | - | - | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | - | 335 | 412 | 709 | 2.058 | 2.628 | 1.116 | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | 172 | 206 | 338 | 1.029 | 1.314 | 558 | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | 163 | 206 | 371 | 1.029 | 1.314 | 558 | - | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | - | 114 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | 57 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | 57 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Sterlina Inglese (GBP)

| Voci/Scaglioni temporali | a vista | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indetermin ata |
|---|---------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Attività per cassa | 185 | - | 2 | - | - | - | - | - | - | - |
| A.1 Titoli di Stato | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Quote O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 185 | - | 2 | - | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | 185 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | - | - | 2 | - | - | - | - | - | - | - |
| Passività per cassa | 112 | - | - | - | 129 | - | - | - | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 112 | - | - | - | 129 | - | - | - | - | - |
| - Banche | - | - | - | - | 129 | - | - | - | - | - |
| - Clientela | 112 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operazioni "fuori bilancio" | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Franco Svizzero (CHF)

| Voci/Scaglioni temporali | a vista | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indetermin ata |
|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Attività per cassa | 402 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.1 Titoli di Stato | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Quote O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 402 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | 402 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Passività per cassa | 415 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 414 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | 414 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre passività | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operazioni "fuori bilancio" | - | 12 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | - | 12 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | 12 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Yen Giapponese (JPY)

| Voci/Scaglioni temporali | a vista | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indetermin ata |
|---|-----------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Attività per cassa | 29 | - | 26 | - | - | - | - | - | - | - |
| A.1 Titoli di Stato | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Quote O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 29 | - | 26 | - | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | 29 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | - | - | 26 | - | - | - | - | - | - | - |
| Passività per cassa | - | - | - | 69 | - | - | - | - | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | - | - | - | 69 | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | - | - | - | 69 | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operazioni "fuori bilancio" | - | 40 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | - | 40 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | 24 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | 16 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Dollaro Canadese (CAD)

| Voci/Scaglioni temporali | a vista | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indeterminata |
|---|---------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-------------------------|
| Attività per cassa | 46 | - | - | 284 | - | - | - | - | - | - |
| A.1 Titoli di Stato | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Quote O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 46 | - | - | 284 | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | 46 | - | - | 284 | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Passività per cassa | 337 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 337 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | 337 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operazioni "fuori bilancio" | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

Valuta di denominazione: Altre Divise

| Voci/Scagioni temporali | a vista | da oltre 1 giorno a 7 giorni | da oltre 7 giorni a 15 giorni | da oltre 15 giorni a 1 mese | da oltre 1 mese fino a 3 mesi | da oltre 3 mesi fino a 6 mesi | da oltre 6 mesi fino a 1 anno | da oltre 1 anno fino a 5 anni | Oltre 5 anni | Durata indetermin ata |
|---|------------|------------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------------------|-----------------|-----------------------------|
| Attività per cassa | 388 | - | - | 144 | - | - | - | - | - | - |
| A.1 Titoli di Stato | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.2 Altri titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.3 Quote O.I.C.R. | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| A.4 Finanziamenti | 388 | - | - | 144 | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | 388 | - | - | 144 | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Passività per cassa | 483 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.1 Depositi e conti correnti | 483 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Banche | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Clientela | 483 | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.2 Titoli di debito | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| B.3 Altre passività | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| Operazioni "fuori bilancio" | - | 26 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.1 Derivati finanziari con scambio di capitale | - | 26 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | 25 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | 1 | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.2 Derivati finanziari senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.3 Depositi e finanziamenti da ricevere | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.4 Impegni irrevocabili a erogare fondi | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - Posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.5 Garanzie finanziarie rilasciate | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.6 Garanzie finanziarie ricevute | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.7 Derivati creditizi con scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| C.8 Derivati creditizi senza scambio di capitale | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni lunghe | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| - posizioni corte | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |

2. Informativa sulle attività impegnate iscritte in bilancio

| Forme tecniche | Impegnate | | Non impegnate | | Totale 31/12/2014 | Totale 31/12/2013 |
|----------------------------------|----------------|----------------|------------------|----------------|----------------------|----------------------|
| | VB | FV | VB | FV | | |
| 1. Cassa e disponibilità liquide | - | | 15.412 | | 15.412 | 14.353 |
| 2. Titoli di debito | 254.623 | 254.534 | 390.092 | 389.832 | 644.715 | 530.675 |
| 3. Titoli di capitale | - | - | 12.077 | 12.077 | 12.077 | 10.937 |
| 4. Finanziamenti | 29 | | 1.012.982 | | 1.013.011 | 1.066.687 |
| 5. Altre attività finanziarie | - | | 482 | | 482 | 731 |
| 6. Attività non finanziarie | - | | 66.960 | | 66.960 | 67.249 |
| Totale 31/12/2014 | 254.652 | 254.534 | 1.498.005 | 401.909 | 1.752.657 | |
| Totale 31/12/2013 | 137.791 | 137.579 | 1.552.841 | 403.824 | | 1.690.632 |

A fronte delle operazioni di rifinanziamento presso la Banca Centrale Europea, ammontanti complessivamente a Eur 210.000/mila, sono stati forniti titoli di proprietà, come descritto in calce alla tabella “2. Attività costituite a garanzia di proprie passività e impegni” delle “Altre Informazioni” – Parte B.

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

| Forme tecniche | Impegnate | Non impegnate | Totale 31/12/2014 | Totale 31/12/2013 |
|------------------------------------|-----------|---------------|----------------------|----------------------|
| 1. Attività finanziarie | - | 28.613 | 28.613 | 88.858 |
| - Titoli | - | 28.613 | 28.613 | 88.858 |
| - Altre | - | - | - | - |
| 2. Attività non finanziarie | - | - | - | - |
| Totale 31/12/2014 | - | 28.613 | 28.613 | |
| Totale 31/12/2013 | | 70.000 | | 88.858 |

SEZIONE 4 - RISCHI OPERATIVI

Informazioni di natura qualitativa

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

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

La Banca, nel rispetto del principio di proporzionalità, si avvale del Metodo Base (Basic Indicator Approach pari al 15% della media del margine di intermediazione degli ultimi 3 anni) per la misurazione del requisito patrimoniale a fronte dei rischi operativi.

La struttura organizzativa preposta al controllo del rischio è stata definita nella "Policy di attenuazione dei rischi operativi" approvata dal CdA il 24 giugno 2014. In particolare:

- il Consiglio di amministrazione definisce i principi fondanti del processo di controllo e di mitigazione del rischio operativo, verificandone periodicamente la corretta attuazione e coerenza con l'evoluzione dell'attività aziendale, e accerta che i compiti e le responsabilità siano allocati in modo chiaro e appropriato;
- l'Amministratore Delegato, in attuazione delle politiche stabilite dal Consiglio di amministrazione, definisce, col supporto delle Unità organizzative competenti, le regole e le prassi operative, le attività, le procedure e le strutture organizzative più consone per la gestione dei processi di mitigazione dei rischi operativi, ne verifica l'idoneità nel tempo in termini di adeguatezza e di funzionalità, e assicura gli interventi necessari per eliminare le carenze e le disfunzioni eventualmente rilevate;
- il Collegio sindacale nella sua veste di organo di controllo vigila sull'adeguatezza del sistema di gestione e controllo dei rischi e sul sistema dei controlli interni.
- la Funzione di Risk Management predispone ed aggiorna le metodologie per la valutazione dei rischi e supporta l'Ufficio Organizzazione nell'allocatione dei controlli di primo e secondo livello all'introduzione di nuovi prodotti, processi, attività, modifiche legislative e regolamentari, cambiamenti delle condizioni di mercato o altri fattori esterni;
- la Funzione di Revisione Interna effettua revisioni periodiche sul sistema di gestione dei rischi operativi; collabora con la Funzione di Risk Manager per lo sviluppo, l'esecuzione ed il mantenimento del sistema di gestione dei rischi operativi; relaziona tempestivamente al Consiglio di Amministrazione l'esito delle verifiche effettuate che evidenzino una carenza di efficacia dei presidi adottati per la mitigazione dei rischi operativi e tali da esporre la Banca a rilevanti perdite patrimoniali.

Tra gli strumenti di mitigazione dei rischi operativi, particolare attenzione è stata attribuita al trasferimento del rischio mediante coperture assicurative, adatte per eventi a bassa frequenza ma alto impatto economico. Le polizze assicurative coprono i rischi di perdite determinati da:

- frode o infedeltà;
- danni a terzi derivanti da errori commessi nell'esercizio dall'attività bancaria;
- violazioni colpose di obblighi di legge, regolamentari e statutari da parte di amministratori e dipendenti incaricati;
- frode da parte di soggetti esterni alla banca;
- danni ad attività materiali a seguito di eventi naturali o criminosi;
- infortuni e danni corporali o materiali a terzi all'interno degli stabilimenti.

Rischi legali

Le situazioni che determinano l'insorgenza di rischi di natura legale sono essenzialmente riconducibili alle attività regolate dalle principali normative speciali quali, in particolare, responsabilità amministrativa degli enti D.Lgs 231/2001, sicurezza sul lavoro D.Lgs. 81/2008, direttiva cantieri D.Lgs. 494/96, privacy D.Lgs.196/2003, trasparenza bancaria, usura, antiriciclaggio, servizi di investimento, normativa fiscale.

A fronte del Dlgs 231/01 la banca si è dotata del modello organizzativo dell'associazione di categoria ABI, validato dal Ministero della Giustizia, ed ha istituito l'Organismo di Vigilanza con funzione di verifica sul funzionamento e l'osservanza dei modelli. A partire da marzo 2014, i compiti dell'Organismo di Vigilanza sono svolti dal Collegio Sindacale al quale sono affiancati i responsabili pro tempore delle funzioni di controllo della banca: revisione interna e Risk Management / Compliance / Antiriciclaggio.

La responsabilità del presidio dei rischi legali in termini di valutazione della conformità dell'operatività della banca alle norme ed ai regolamenti esterni ed interni è stata assegnata alla Funzione di Compliance, che effettua anche verifiche di "conformità" sui nuovi prodotti/servizi al fine di individuare ex ante potenziali rischi legali ed apportare i necessari interventi correttivi.

Il 19 dicembre 2014 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il "Regolamento della Funzione di Compliance", che declina il rischio di non conformità e la sua gestione, insieme alle metodologie adottate dalla Funzione per lo svolgimento delle proprie attività di controllo, e conformemente alla Circolare Banca d'Italia 263/06 15° aggiornamento, prevede la graduazione dei compiti della Funzione e l'forme specifiche di presidio specializzato, con l'individuazione di una Funzione, già detentrica delle competenze specialistiche, che svolge i controlli di conformità.

Nel corso del 2014, al fine di contenere il rischio di riciclaggio e finanziamento del terrorismo, la Funzione Antiriciclaggio ha intensificato i controlli e continuato a promuovere la cultura della conformità alla normativa, sia interna che esterna.

Il 24 giugno 2014 il Consiglio di Amministrazione ha inoltre approvato un aggiornamento della "Politica per il contrasto del riciclaggio e del finanziamento del terrorismo della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A.", volto a recepire quanto previsto dal "Provvedimento recante disposizioni attuative in materia di adeguata verifica della clientela, ai sensi dell'art. 7, comma 2, del decreto legislativo 21 novembre 2007, n. 231" di Banca d'Italia e in vigore dal 1° gennaio 2014.

Per quanto riguarda la corretta gestione e tenuta dell'Archivio Unico Informatico è costante l'attività di monitoraggio e di sensibilizzazione della rete esplicita congiuntamente con altre unità delle direzioni generali.

Di seguito sono illustrate le vertenze legali caratterizzate da maggiore rilevanza.

Contenzioso in materia di anatocismo

La Cassa, in linea con l'orientamento generalmente seguito dal sistema bancario, mantiene anche nelle sedi giudiziarie l'atteggiamento di contrasto con l'orientamento più volte espresso dalla Corte di Cassazione a partire dal 1999 che sancisce la natura "negoziale" e non "normativa" della clausola di capitalizzazione trimestrale degli interessi passivi e quindi la illegittimità della sua applicazione ai conti correnti bancari.

A supporto della posizione degli Istituti di Credito sussistono infatti e continuano a proliferare numerose sentenze di merito che sottolineano diversi ulteriori profili giuridici, senza dubbio condivisibili, e che potrebbero indurre in futuro la Cassazione ad un ripensamento al riguardo.

Allo stato, peraltro, la Cassa non può esimersi dal valutare, in relazione alle obbligazioni legali in essere, adeguati accantonamenti in relazione alle cause promosse dalla clientela in punto

anatocismo, ed il relativo ammontare viene calcolato sulla base di conteggi effettuati al momento dell'insorgere della controversia.

Contenzioso in materia di revocatorie fallimentari

La Cassa procede all'esame delle singole richieste di restituzione di somme da parte delle Curatele stimandone il rischio latente e, nei soli casi in cui lo ritenga più utile, valutato adeguatamente il rapporto tra costi e benefici, propone a controparti, sovente con successo, la via della transazione stragiudiziale evitando la controversia legale.

In caso di avvio della vertenza giudiziale, la Banca esamina la eventuale possibilità di soccombenza, aggiorna le stime di rischio, salvo poi svolgere in giudizio tutte le possibili eccezioni a propria difesa, anche in merito alla conoscenza dello stato di insolvenza della controparte. Con l'inizio della azione giudiziaria, sulla base delle valutazioni interne, viene di conseguenza effettuato l'accantonamento dei rischi connessi alle somme ritenute revocabili.

Contenzioso per cause titoli

Confortata anche da una serie di vertenze giudiziali con esito a sé favorevole, la Cassa esamina ogni singola vertenza giudiziale e, solo laddove ravvisasse effettivamente un rischio di soccombenza, effettua adeguati accantonamenti.

In ogni caso, il numero delle vertenze finora avviate in danno dell'Istituto per acquisto titoli da parte della Clientela (in specie obbligazioni Argentina e Parmalat) è estremamente contenuto rispetto al volume delle transazioni eseguite e non pare destinato a progredire in maniera preoccupante.

Normativa fiscale

Nel corso dell'esercizio 2012 la Banca è stata oggetto di verifica generale da parte dell'Agenzia delle Entrate, che ha riguardato le imposte dirette IRES ed IRAP oltre alle principali imposte indirette cui è soggetta la Società, riferite all'esercizio 2009, i cui esiti estremamente confortanti, hanno evidenziato la correttezza delle procedure utilizzate ai fini di garantire il rispetto della normativa di settore.

PARTE F
Informazioni sul patrimonio

Sezione 1 - Il patrimonio dell'impresa

A. Informazioni di natura qualitativa.

Il 1° gennaio 2014 è entrata in vigore la nuova disciplina per le banche e le imprese di investimento contenuta nel regolamento UE n. 575/2013 (CRR) e nella direttiva 2013/36/UE (CRD IV) del 26/06/2013, che traspongono nell'Unione Europea gli standard definiti dal Comitato di Basilea per la vigilanza bancaria (Basilea 3).

Il 19/12/2013 la Banca d'Italia ha pubblicato la circolare 285 "Disposizioni di vigilanza prudenziale per le banche", contenente le norme di attuazione della citata CRD IV. A tale pubblicazione ha fatto seguito la Circolare n. 286 "Istruzioni per la compilazione delle segnalazioni prudenziali per le banche e le Sim", che disciplina dal 1° gennaio 2014 le segnalazioni di vigilanza prudenziali su base individuale e consolidata.

La gestione del patrimonio riguarda l'insieme delle politiche e delle scelte necessarie per stabilire la sua dimensione in modo da assicurare che esso sia coerente con le attività ed i rischi assunti. La Banca è soggetta ai requisiti di adeguatezza patrimoniale stabiliti dalle normative sopra richiamate.

L'attività di verifica del rispetto dei requisiti di vigilanza minimi e della conseguente adeguatezza del patrimonio è dinamica nel tempo e tiene conto della possibile evoluzione del rischio e da quanto disciplinato a livello di Risk Appetite Framework (cd. RAF).

In aggiunta, anche in accordo con le raccomandazione della B.C.E. del 28/01/2015, il rispetto dell'adeguatezza patrimoniale è anche garantito dall'osservanza di una politica di "pay out" correlata al raggiungimento dei requisiti patrimoniali minimi sopra menzionati.

In data 23/01/2014 il Consiglio di Amministrazione della banca ha esercitato l'opzione prevista dalla parte seconda, capitolo 14, sezione II della circolare 285, sopra menzionata. Tale normativa prevede l'esclusione dal calcolo del CET 1 delle perdite o dei profitti non realizzati, relativi alle esposizioni verso Amministrazioni Centrali, classificate nella categoria delle "Attività disponibili per la vendita", fino all'adozione nei paesi UE del nuovo IFRS 9 che indicherà nuovi criteri di classificazione delle attività e passività con particolare riguardo, proprio, alle attività iscritte nel portafoglio AFS. L'esercizio dell'opzione ha prodotto i suoi effetti a partire dalle segnalazioni del patrimonio di vigilanza riferite al 31/03/2014.

Nella "Relazione sulla Gestione", sono stati indicati e opportunamente commentati, i principali indici di bilancio contenenti, in modo particolare, i coefficienti di patrimonializzazione della Società, ai quali si rimanda ai fini dell'analisi qualitativa delle dotazioni patrimoniali dell'Istituto.

A partire dal 1° gennaio 2014 le banche italiane devono rispettare un "ratio" minimo di CET 1 pari a 4,5%, di TIER 1 pari a 5.5% (6% dal 2015) e di un Total Capital Ratio pari a 8%. A questi requisiti minimi si aggiungono le seguenti riserve (buffer) di CET 1: Conservazione del Capitale pari al 2,5% dal 01/01/2014 e, dal 2016, Anticiclica nei periodi di eccessiva crescita del credito e Sistemica per le banche rilevanti a livello globale o locale. Il mancato rispetto della somma di queste riserve (Requisito Combinato) determina limitazioni alle distribuzioni e la necessità di adottare un piano di conservazione del capitale.

B. Informazioni di natura quantitativa.

B.1 Patrimonio dell'impresa: composizione

| Voci/Valori | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|---|----------------|----------------|
| 1. Capitale | 39.241 | 39.241 |
| 2. Sovrapprezzi di emissione | 34.660 | 34.660 |
| 3. Riserve | 67.230 | 62.122 |
| - di utili | 61.100 | 55.992 |
| a) legale | 16.725 | 15.911 |
| b) statutaria | 47.235 | 42.941 |
| c) azioni proprie | - | - |
| d) altre | - 2.860 | - 2.860 |
| - altre | 6.130 | 6.130 |
| 4. Strumenti di capitale | - | - |
| 5. (Azioni proprie) | - | - |
| 6. Riserve da valutazione | 19.836 | 17.116 |
| - Attività finanziarie disponibili per la vendita | 8.674 | 4.384 |
| - Attività materiali | - | - |
| - Attività immateriali | - | - |
| - Copertura di investimenti esteri | - | - |
| - Copertura dei flussi finanziari | - | - |
| - Differenze di cambio | - | - |
| - Attività non correnti in via di dismissione | - | - |
| - Utili (perdite) attuariali relativi a piani previdenziali a benefici definiti | - 3.960 | - 2.390 |
| - Quote delle riserve da valutazione relative alle partecipate valutate al patrimonio netto | - | - |
| - Leggi speciali di rivalutazione | 15.122 | 15.122 |
| 7. Utile (perdita) d'esercizio | 4.084 | 8.148 |
| Totale | 165.051 | 161.287 |

Nella voce "3. Riserve – d) altre", l'importo di Euro 2.860 mila rappresenta la riserva negativa di patrimonio netto generata in sede di prima applicazione dei criteri contabili IAS (cd. FTA – "First Time Adoption").

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

| Voci/Valori | 31/12/2014 | | 31/12/2013 | |
|-----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| | Riserva positiva | Riserva negativa | Riserva positiva | Riserva negativa |
| 1. Titoli di debito | 8.022 | 465 | 3.967 | 1.177 |
| 2. Titoli di capitale | 1.117 | - | 1.611 | 17 |
| 3. Quote di O.I.C.R. | - | - | - | - |
| 4. Finanziamenti | - | - | - | - |
| Totale | 9.139 | 465 | 5.578 | 1.194 |

B.3 Riserve da valutazione delle attività finanziarie disponibili per la vendita: variazioni annue

| | Titoli di debito | Titoli di capitale | Quote di O.I.C.R. | Finanziamenti |
|---|------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| 1. Esistenze iniziali | 2.790 | 1.594 | - | - |
| 2. Variazioni positive | 9.825 | 213 | - | - |
| 2.1 Incrementi di fair value | 9.778 | 26 | - | - |
| 2.2 Rigiro a conto economico di riserve negative | 47 | - | - | - |
| - da deterioramento | - | - | - | - |
| - da realizzo | 47 | - | - | - |
| 2.3 Altre variazioni | - | 187 | - | - |
| 3. Variazioni negative | 5.058 | 690 | - | - |
| 3.1 Riduzioni di fair value | 510 | 684 | - | - |
| 3.2 Rettifiche da deterioramento | - | - | - | - |
| 3.3 Rigiro a conto economico da riserve positive: da realizzo | 2.200 | - | - | - |
| 3.4 Altre variazioni | 2.348 | 6 | - | - |
| 4. Rimanenze finali | 7.557 | 1.117 | - | - |

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

| | Fip (Fondo Previdenza pensionati) | TFR Dipendenti |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------|
| 1. Esistenze iniziali | - 1.677 | - 713 |
| 2. Variazioni Positive | 364 | 231 |
| 2.1 Utili attuariali | - | - |
| 2.2 Fiscalità Anticipata | 364 | 231 |
| 3. Variazioni negative | - 1.325 | - 840 |
| 3.1 Perdite Attuariali | - 1.325 | - 840 |
| 3.2 Fiscalità Differita | - | - |
| 4. Totali (Riserva negativa) | - 2.638 | - 1.322 |

Sezione 2 – I Fondi Propri e i coefficienti di vigilanza

2.1 Fondi Propri

A. Informazioni di natura qualitativa

A partire dal 1° gennaio 2014 sono state trasposte nell'ordinamento dell'Unione Europea le riforme degli accordi del Comitato di Basilea ("Basilea 3") volte a rafforzare la capacità delle banche di assorbire shock derivanti da tensioni finanziarie ed economiche.

Nel far ciò, il Comitato ha mantenuto l'approccio basato su tre Pilastri che era alla base del precedente accordo sul capitale noto come "Basilea 2", integrandolo e rafforzandolo per accrescere quantità e qualità della dotazione di capitale degli intermediari, nonché introducendo strumenti di vigilanza anticiclici, norme sulla gestione del rischio di liquidità e sul contenimento della leva finanziaria.

Alla normativa dell'Unione Europea si aggiungono le disposizioni emesse dalla Banca d'Italia riferibili alla Circolare n. 285 del 17 dicembre 2013, che raccoglie le disposizioni di vigilanza prudenziale applicabili alle banche e ai gruppi bancari italiani.

Tali normative prevedono un regime transitorio, in genere fino al 2017, durante il quale alcuni elementi che a regime saranno computabili o deducibili integralmente nel Common Equity, impattano sul capitale primario di classe 1 solo per una quota percentuale; di norma la percentuale residua rispetto a quella applicabile è computata/dedotta dal capitale aggiuntivo di classe 1 (AT1) e dal capitale di classe 2 (T2) o considerata nelle attività ponderate per il rischio. I ratios patrimoniali al 31 dicembre 2014 tengono, pertanto, conto delle rettifiche previste dalle disposizioni transitorie per il 2014.

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

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

La presente voce include:

- strumenti interamente versati (capitale sociale) Euro 39.241 mila;
- riserva di soprapprezzo per Euro 34.660 mila;
- riserve di utili per Euro 63.961 mila;
- riserve in sospensione d'imposta L. 218/90 per Euro 6.129 mila;
- riserva negativa FTA IAS per Euro -2.860 mila;
- riserva di rivalutazione immobili L. 218/90 per Euro 15.122 mila;
- utile dell'esercizio pari a Euro 4.084 mila riconosciuto nei fondi propri ai sensi dell'Art. 26 CRR al netto dei dividendi prevedibili pari ad Euro 3.039 mila;
- riserva negativa per perdite attuariali derivanti da piani a benefici definiti secondo l'applicazione del nuovo IAS 19 per Euro 5.833 mila;
- riserve positive su attività disponibili per la vendita per Euro 8.674 mila;

D. Elementi da dedurre dal CET 1

La presente voce include i seguenti aggregati:

- Attività immateriali per Euro 144 mila;
- importo dell' 80% delle minusvalenze non realizzate su titoli obbligazionari di istituti di credito classificati nel portafoglio AFS pari ad Euro 372 mila;

E. Regime transitorio – Impatto su CET 1 (+/-)

La presente voce include i seguenti aggiustamenti transitori:

- esclusione profitti/perdite non realizzati su titoli AFS per Euro -8.767 mila;
- filtro positivo su riserve attuariali (IAS 19) pari ad Euro 1.873 mila.

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

Il capitale aggiuntivo di classe 1 non è quantificabile per assenza di elementi.

3. Capitale di classe 2 (Tier 2 – T2)

O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-)

La presente voce include:

- filtro nazionale introdotto dalla Circolare Banca d'Italia n. 285 pari all' 80% del 50% dei profitti non realizzati su titoli AFS, per Euro 447 mila.

B. Informazioni di natura quantitativa

| | Totale al 12/2014 | Totale al 12/2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| A. Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) prima dell'applicazione dei filtri prudenziali | 160.139 | 156.374 |
| <i>di cui strumenti di CET1 oggetto di disposizioni transitorie</i> | - | - |
| B. Filtri prudenziali del CET1 (+/-) | - | - |
| C. CET1 al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio (A +/- B) | 160.139 | 156.374 |
| D. Elementi da dedurre dal CET1 | - 516 | - 1.002 |
| E. Regime transitorio – Impatto su CET1 (+/-) | - 6.894 | - 2.739 |
| F. Totale Capitale primario di classe 1 (Common Equity Tier 1 – CET1) (C– D +/-E) | 152.729 | 152.633 |
| G. Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | - | - |
| <i>di cui strumenti di AT1 oggetto di disposizioni transitorie</i> | - | - |
| H. Elementi da dedurre dall'AT1 | - | - |
| I. Regime transitorio – Impatto su AT1 (+/-) | - | - |
| L. Totale Capitale aggiuntivo di classe 1 (Additional Tier 1 – AT1) (G - H +/-I) | - | - |
| M. Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) al lordo degli elementi da dedurre e degli effetti del regime transitorio | - | - |
| <i>di cui strumenti di T2 oggetto di disposizioni transitorie</i> | - | - |
| N. Elementi da dedurre dal T2 | - | - |
| O. Regime transitorio – Impatto su T2 (+/-) | 447 | 637 |
| P. Totale Capitale di classe 2 (Tier 2 –T2) (M - N +/- O) | 447 | 637 |
| Q. Totale fondi propri (F + L + P) | 153.176 | 153.270 |

L'impatto quantitativo derivante dall'applicazione dell'opzione prevista dalla Parte II Capitolo 14 Sezione 2 della Circolare Banca d'Italia n.285 del 2013, che prevede l'esclusione dal calcolo del CET 1 delle perdite o dei profitti non realizzati, relativi alle esposizioni verso Amministrazioni Centrali, classificate nella categoria AFS (attività disponibili per la vendita), è pari alla riserva positiva di Euro 8.022 mila.

2.2 Adeguatezza patrimoniale

A. Informazioni di natura qualitativa

Come risulta dalla tabella sulla composizione delle attività di rischio e sui coefficienti di vigilanza, la Banca al 31/12/2014 presenta un CET 1 Capital Ratio pari al 16,49%, un TIER 1 Capital Ratio pari al 16,49% e un Total Capital Ratio pari al 16,54% ben al di sopra dei requisiti minimi obbligatori previsti da CRR/CRD IV e dalle disposizioni della Banca d'Italia contenute nella Circolare 285/2013.

I requisiti patrimoniali, pari a complessivi 74,1 milioni di Euro, attengono al rischio di credito, operativo e di mercato. L'attività creditizia comporta in larga prevalenza il maggior assorbimento patrimoniale con requisiti per il rischio di credito pari a 61,8 milioni di Euro.

Le attività di rischio ponderate ammontano a complessivi 926 milioni di Euro. Dall'esame dei dati indicati emerge un aumento delle attività di rischio, concentrato sui rischi di credito, mentre i rischi di mercato, pur in incremento, restano su valori molto contenuti.

B. Informazioni di natura quantitativa

| Categorie/Valori | Importi non ponderati | | Importi ponderati / requisiti | |
|--|-----------------------|------------------|-------------------------------|------------------|
| | 31/12/2014 | 31/12/2013 | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
| A. ATTIVITA' DI RISCHIO | | | | |
| A.1 Rischio di credito e di controparte | 1.476.905 | 1.473.973 | 772.349 | 893.575 |
| 1. Metodologia standardizzata | 1.476.905 | 1.473.973 | 772.349 | 893.575 |
| 2. Metodologia basata sui rating interni | - | - | - | - |
| 2.1 Base | - | - | - | - |
| 2.2 Avanzata | - | - | - | - |
| 3. Cartolarizzazioni | - | - | - | - |
| B. REQUISITI PATRIMONIALI DI VIGILANZA | | | | |
| B.1 Rischio di credito e di controparte | | | 61.788 | 71.486 |
| B.2 Rischio di aggiustamento della valutazione del credito | | | 40 | - |
| B.3 Rischio di regolamento | | | - | - |
| B.4 Rischi di mercato | | | 1.583 | 1.268 |
| 1. Metodologia standard | | | 1.583 | 1.268 |
| 2. Modelli interni | | | - | - |
| 3. Rischio di concentrazione | | | - | - |
| B.5 Rischio operativo | | | 10.669 | 9.416 |
| 1. Metodo base | | | 10.669 | 9.416 |
| 2. Metodo standardizzato | | | - | - |
| 3. Metodo avanzato | | | - | - |
| B.6 Altri elementi di calcolo | | | - | - |
| B.7 Totale requisiti prudenziali | | | 74.080 | 82.170 |
| C. ATTIVITA' DI RISCHIO E COEFFICIENTI DI VIGILANZA | | | | |
| C.1 Attività di rischio ponderate | | | 926.000 | 1.027.125 |
| C.2 Capitale primario di classe 1 /Attività di rischio ponderate (CET1 capital ratio) | | | 16,49% | 14,86% |
| C.3 Capitale di classe 1 /Attività di rischio ponderate (Tier 1 capital ratio) | | | 16,49% | 14,86% |
| C.4 Totale fondi propri/Attività di rischio ponderate (Total capital ratio) | | | 16,54% | 14,92% |

PARTE H

Operazioni con Parti Correlate

Informazioni di carattere generale

Il Consiglio di Amministrazione della Cassa di Risparmio di Fermo spa ha, con proprie decisioni, individuato le entità che rientrano nella nozione di parte correlata ai sensi della normativa di cui allo IAS 24.

Le parti correlate individuate sono:

1. La Fondazione Cassa di Risparmio di Fermo: detiene il 66,67 per cento delle azioni ordinarie della Società e ne esercita il controllo;
2. Banca Intesa Sanpaolo Spa: detiene il 33,33 per cento delle azioni ordinarie della Società ed esercita un'influenza notevole;
3. Gli Amministratori ed i Dirigenti della Società in quanto esercitanti rilevanti funzioni strategiche;
4. I membri del Collegio Sindacale per le rispettive funzioni di controllo;
5. I coniugi ed i discendenti di primo grado delle parti di cui ai precedenti punti 3 e 4;
6. Le Società controllate o quelle sulle quali le parti, definite ai precedenti punti 3,4 e 5, esercitano un'influenza notevole.

I compensi ai Dirigenti con funzioni strategiche sono stati individuati distinguendo tra compensi agli Amministratori e Sindaci, rispetto agli emolumenti corrisposti ai Dirigenti per i quali sono stati indicati, come peraltro previsto dal paragrafo 16 dello IAS 24, i benefici a breve termine, che comprendono oneri diretti ed indiretti, ed i compensi previsti per la cessazione del rapporto di lavoro. Sono escluse tutte le altre forme di retribuzione previste dal principio contabile. In particolare, per i dirigenti non sono previsti compensi di incentivazione correlati ai profitti conseguiti, oltre quanto previsto dalla contrattazione collettiva di secondo livello, non sono previsti piani pensionistici diversi da quelli di cui usufruisce il personale dipendente, né sono previsti piani di incentivazione azionaria.

Le operazioni tra la Cassa di Risparmio di Fermo Spa, e le parti correlate come sopra definite, sono state poste in essere, nel rispetto delle disposizioni di legge vigenti e sulla base di valutazioni di reciproca convenienza economica e sono regolate a prezzi di mercato.

Si segnala inoltre che, per quanto concerne l'operatività con parti correlate, non sono state poste in essere, né risultano in essere alla fine dell'esercizio, operazioni atipiche od inusuali, per tali intendendosi quelle estranee alla ordinaria gestione dell'impresa, ovvero in grado di incidere significativamente sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società.

1. Informazioni sui compensi dei dirigenti con responsabilità strategica (in unità di Euro)

| | Importi al 31/12/2014 |
|--|-----------------------|
| C. Dirigenti | 580.541 |
| Benefici a breve termine | 550.092 |
| Benefici correnti per cessazione del rapporto di lavoro | 30.449 |
| <i>Benefici totali per cessazione del rapporto di lavoro</i> | <i>409.337</i> |
| A. Amministratori | 725.767 |
| Compensi | 725.767 |
| B. Sindaci | 127.779 |
| Compensi | 127.779 |

2. Informazioni sulle transazioni con parti correlate (in migliaia di Euro)

| | Attività | Passività | Oneri | Proventi | Garanzie ricevute |
|--------------------------|---------------|---------------|------------|------------|-------------------|
| A. Amministratori | 1.052 | 5.034 | 65 | 59 | 1.476 |
| B. Sindaci | - | 158 | 1 | 1 | 43 |
| C. Dirigenti | 14 | 190 | - | 1 | 84 |
| D. Familiari | 117 | 2.886 | 16 | 13 | 226 |
| E. Altre parti correlate | 38.584 | 12.808 | 231 | 122 | 11.745 |
| Totali | 39.767 | 21.076 | 313 | 196 | 13.574 |

Allegati di Bilancio

Gli allegati di bilancio comprendono:

- a) – elenco delle sezioni e prospetti di bilancio non compilati;
- b) – elenco degli immobili;
- c) – elenco interessenze azionarie iscritte nel portafoglio dei titoli disponibili per la vendita;
- d) – elenco dei prestiti obbligazionari emessi, in essere alla data di bilancio;
- e) – Servizi di Tesoreria e di Cassa gestiti.

Sezioni e prospetti non compilati

Segue l'elenco dei prospetti di Nota Integrativa non compilati per effetto dell' assenza di valori/fattispecie operative:

PARTE A – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

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

A.3.2 Attività finanziarie riclassificate: effetti sulla redditività complessiva prima del trasferimento;

A.3.3 Trasferimento di attività finanziarie detenute per la negoziazione;

A.3.4 Tasso di interesse effettivo e flussi finanziari attesi dalle attività riclassificate;

A.4 – INFORMATIVA SUL FAIR VALUE

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

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

PARTE B – INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

Attivo

SEZIONE 3 – ATTIVITA' FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 30

- 3.1 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica;
- 3.2 Attività finanziarie valutate al fair value: composizione per debitori/emittenti;
- 3.3 Attività finanziarie valutate al fair value:variazioni annue;

SEZIONE 4 – ATTIVITÀ FINANZIARIE DISPONIBILI PER LA VENDITA – VOCE 40

- 4.3 Attività finanziarie disponibili per la vendita oggetto di copertura specifica;

SEZIONE 5 – ATTIVITÀ FINANZIARIE DETENUTE SINO ALLA SCADENZA – VOCE 50

- 5.3 Attività finanziarie detenute sino alla scadenza: attività oggetto di copertura specifica;

SEZIONE 6 – CREDITI VERSO BANCHE – VOCE 60

- 6.2 Crediti verso banche oggetto di copertura specifica;
- 6.3 Leasing finanziario;

SEZIONE 7 – CREDITI VERSO CLIENTELA – VOCE 70

- 7.3 Crediti verso clientela: attività oggetto di copertura specifica;
- 7.4 Leasing finanziario;

SEZIONE 8 – DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 80

- 8.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di copertura e per livelli;
- 8.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura;

SEZIONE 9 – ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE ATTIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 90

- 9.1 Adeguamento di valore delle attività coperte: composizione per portafogli coperti;
- 9.2 Attività oggetto di copertura generica del rischio di tasso di interesse;

SEZIONE 10 – LE PARTECIPAZIONI – VOCE 100

- 10.1 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni sui rapporti partecipativi;

- 10.2 Partecipazioni in società controllate, controllate in modo congiunto o sottoposte ad influenza notevole: informazioni contabili;
- 10.3 Partecipazioni: variazioni annue;
- 10.4 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate;
- 10.5 Impegni riferiti a partecipazioni in società controllate in modo congiunto;
- 10.6 Impegni riferiti a partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole;

SEZIONE 11 – ATTIVITÀ MATERIALI – VOCE 110

- 11.2 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al costo;
- 11.3 Attività materiali ad uso funzionale: composizione delle attività rivalutate;
- 11.4 Attività materiali detenute a scopo di investimento: composizione delle attività valutate al fair value;
- 11.6 Attività materiali detenute a scopo di investimento: variazioni annue;
- 11.7 Impegni per acquisto di attività materiali (IAS 16/74C);

SEZIONE 12 - ATTIVITA' IMMATERIALI – VOCE 120

- 12.3 Altre informazioni;

SEZIONE 14 – ATTIVITÀ NON CORRENTI E GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE E PASSIVITÀ ASSOCIATE – VOCE 140 DELL'ATTIVO E VOCE 90 DEL PASSIVO

- 14.1 Attività non correnti e gruppi di attività in via di dismissione: composizione per tipologia di attività;
- 14.2 Altre informazioni;
- 14.3 Informazioni sulle partecipazioni in società sottoposte ad influenza notevole non valutate al patrimonio netto;

Passivo

SEZIONE 1 – DEBITI VERSO BANCHE – VOCE 10

- 1.2 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti subordinati;
- 1.3 Dettaglio della voce 10 “Debiti verso banche”: debiti strutturati;
- 1.4 Debiti verso banche: debiti oggetto di copertura specifica;
- 1.5 Debiti per leasing finanziario;

SEZIONE 2 – DEBITI VERSO CLIENTELA – VOCE 20

- 2.2 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti subordinati;
- 2.3 Dettaglio della voce 20 “Debiti verso clientela”: debiti strutturati;
- 2.4 Debiti verso clientela: debiti oggetto di copertura specifica;
- 2.5 Debiti per leasing finanziario;

SEZIONE 3 – TITOLI IN CIRCOLAZIONE – VOCE 30

- 3.2 Dettaglio della voce 30 “Titoli in circolazione”: titoli subordinati;
- 3.3 Titoli in circolazione: titoli oggetto di copertura specifica;

SEZIONE 4 – PASSIVITÀ FINANZIARIE DI NEGOZIAZIONE – VOCE 40

- 4.2 Dettaglio della voce 40 “Passività finanziarie di negoziazione”: passività subordinate;
- 4.3 Dettaglio della voce 40 “Passività finanziarie di negoziazione”: debiti strutturati;
- 4.4 Passività finanziarie per cassa (esclusi “scoperti tecnici”) di negoziazione: variazioni annue;

SEZIONE 5 – PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 50

- 5.1 Passività finanziarie valutate al fair value: composizione merceologica;
- 5.2 Dettaglio della voce 50 "Passività finanziarie valutate al fair value ": passività subordinate;
- 5.3 Passività finanziarie valutate al fair value: variazioni annue

SEZIONE 6 – DERIVATI DI COPERTURA – VOCE 60

- 6.1 Derivati di copertura: composizione per tipologia di contratti e di attività sottostanti;
- 6.2 Derivati di copertura: composizione per portafogli coperti e per tipologia di copertura;

SEZIONE 7 – ADEGUAMENTO DI VALORE DELLE PASSIVITÀ FINANZIARIE OGGETTO DI COPERTURA GENERICA – VOCE 70

- 7.1 Adeguamento di valore delle passività coperte;
- 7.2 Passività oggetto di copertura generica del rischio di tasso d'interesse: composizione;

SEZIONE 9 – PASSIVITÀ ASSOCIATE AD ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE – VOCE 90

SEZIONE 12 – FONDI PER RISCHI E ONERI – VOCE 120

- 12.4 Fondi per rischi ed oneri - altri fondi;

SEZIONE 13 – AZIONI RIMBORSABILI – VOCE 140

- 13.1 Azioni rimborsabili: composizione

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

- 14.3 Capitale: altre informazioni;
- 14.5 Strumenti di capitale: composizione e variazioni annue;
- 14.6 Altre informazioni;

ALTRE INFORMAZIONI

- 3. Informazioni sul leasing operativo:
- 5. Attività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari;
- 6. Passività finanziarie oggetto di compensazione in bilancio, oppure soggette ad accordi-quadro di compensazione o ad accordi similari.

PARTE C – INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

SEZIONE 1 – GLI INTERESSI – VOCI 10 E 20

- 1.2 Interessi attivi e proventi assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura;
- 1.3.2 *Interessi attivi su operazioni di leasing finanziario;*
- 1.5 Interessi passivi e oneri assimilati: differenziali relativi alle operazioni di copertura;
- 1.6.2 Interessi passivi su passività per operazioni di leasing finanziario;

SEZIONE 5 – IL RISULTATO NETTO DELL'ATTIVITÀ DI COPERTURA - VOCE 90

- 5.1 Risultato netto dell'attività di copertura: composizione;

SEZIONE 7 – IL RISULTATO NETTO DELLE ATTIVITÀ E PASSIVITÀ FINANZIARIE VALUTATE AL FAIR VALUE – VOCE 110

- 7.1 Variazione netta di valore delle attività/passività finanziarie valutate al fair value: composizione;

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

- 8.3 Rettifiche di valore nette per deterioramento di attività finanziarie detenute sino alla scadenza: composizione;

SEZIONE 14 – UTILI (PERDITE) DELLE PARTECIPAZIONI – VOCE 210

- 14.1 Utili (perdite) delle partecipazioni: composizione;

SEZIONE 15 – RISULTATO NETTO DELLA VALUTAZIONE AL FAIR VALUE DELLE ATTIVITÀ MATERIALI E IMMATERIALI – VOCE 220

- 15.1 Risultato netto della valutazione al fair value (o al valore rivalutato) delle attività materiali e immateriali: composizione;

SEZIONE 16 – RETTIFICHE DI VALORE DELL'AVVIAMENTO – VOCE 230

- 16.1 Rettifiche di valore dell'avviamento: composizione;

SEZIONE 19 – UTILE (PERDITA) DEI GRUPPI DI ATTIVITÀ IN VIA DI DISMISSIONE AL NETTO DELLE IMPOSTE – VOCE 280

- 19.1 Utile (perdita) dei gruppi di attività/passività in via di dismissione al netto delle imposte: composizione;
- 19.2 Dettaglio delle imposte sul reddito relative ai gruppi di attività / passività in via di dismissione;

SEZIONE 20 – ALTRE INFORMAZIONI

SEZIONE 21 – UTILE PER AZIONE

- 21.2 Altre informazioni.

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

SEZIONE 1 – RISCHIO DI CREDITO

A. Qualità del Credito

A.1 ESPOSIZIONI DETERIORATE E IN BONIS: CONSISTENZE, RETTIFICHE DI VALORE, DINAMICA, DISTRIBUZIONE ECONOMICA E TERRITORIALE

- A.1.4 Esposizione per cassa verso banche: dinamica delle esposizioni deteriorate e soggette al "rischio paese" lorde;
- A.1.5 Esposizioni per cassa verso banche: dinamica delle rettifiche di valore complessive;

A.2 CLASSIFICAZIONE DELLE ESPOSIZIONI IN BASE AI RATING ESTERNI E INTERNI

- A.2.2 Distribuzione delle esposizioni per cassa e “fuori bilancio” per classi di rating interni;

A.3 DISTRIBUZIONE DELLE ESPOSIZIONI GARANTITE PER TIPOLOGIA DI GARANZIA

- A.3.1 Esposizioni creditizie verso banche garantite.

C. Operazioni di cartolarizzazione

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

C.1 ESPOSIZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE DISTINTE PER QUALITÀ DELLE ATTIVITÀ SOTTOSTANTI

C.2 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE "PROPRIE" RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPOLOGIA DI ESPOSIZIONI

C.3 ESPOSIZIONI DERIVANTI DALLE PRINCIPALI OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE "DI TERZI" RIPARTITE PER TIPOLOGIA DI ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE E PER TIPO DI ESPOSIZIONE

C.4 ESPOSIZIONI DERIVANTI DA OPERAZIONI DI CARTOLARIZZAZIONE RIPARTITE PER PORTAFOGLIO E PER TIPOLOGIA

C.5 AMMONTARE COMPLESSIVO DELLE ATTIVITÀ CARTOLARIZZATE SOTTOSTANTI AI TITOLI JUNIOR O AD ALTRE FORME DI SOSTEGNO CREDITIZIO

C.6 INTERESSENZE IN SOCIETÀ VEICOLO

C.7 SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE NON CONSOLIDATE

C.8 ATTIVITÀ DI SERVICER - INCASSI DEI CREDITI CARTOLARIZZATI E RIMBORSI DEI TITOLI EMESSI DALLA SOCIETÀ VEICOLO PER LA CARTOLARIZZAZIONE

- A. Attività finanziarie cedute non cancellate integralmente
 - C.2.3 Operazioni di cessione con passività aventi rivalsa esclusivamente sulle attività cedute: fair value
- B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento

D. Informativa sulle entità strutturate non consolidate contabilmente (diverse dalle società veicolo per la cartolarizzazione)

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

E. Operazioni di cessione

E.3 OPERAZIONI DI CESSIONE CON PASSIVITÀ AVENTI RIVALSA ESCLUSIVAMENTE SULLE ATTIVITÀ CEDUTE: FAIR VALUE

B. Attività finanziarie cedute e cancellate integralmente con rilevazione del continuo coinvolgimento

INFORMAZIONI DI NATURA QUALITATIVA

INFORMAZIONI DI NATURA QUANTITATIVA

E.4 OPERAZIONI DI COVERED BOND

F. Modelli per la misurazione del rischio di credito

SEZIONE 2 - RISCHI DI MERCATO

2.1 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO DI NEGOZIAZIONE DI VIGILANZA

- 2. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: distribuzione delle esposizioni in titoli di capitale e indici azionari per i principali Paesi del mercato di quotazione;
- 3. Portafoglio di negoziazione di vigilanza: modelli interni e altre metodologie di analisi della sensitività;

2.2 RISCHIO DI TASSO DI INTERESSE E RISCHIO DI PREZZO – PORTAFOGLIO BANCARIO

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

2.3 RISCHIO DI CAMBIO

- 2. Modelli interni e altre metodologie per l'analisi di sensitività;

2.4 GLI STRUMENTI DERIVATI

- A. Derivati finanziari;
 - A.2 Portafoglio bancario: valori nozionali di fine periodo e medi;
 - A.6 Derivati finanziari OTC - portafoglio di negoziazione di vigilanza: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione;
 - A.7 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti non rientranti in accordi di compensazione;

- A.8 Derivati finanziari OTC - portafoglio bancario: valori nozionali, fair value lordi positivi e negativi per controparti - contratti rientranti in accordi di compensazione;
- A.10 Derivati finanziari OTC: rischio di controparte/ rischio finanziario - Modelli interni;
- B. Derivati Creditizi;
- C. Derivati finanziari e creditizi.

PARTE G – OPERAZIONI DI AGGREGAZIONE RIGUARDANTI IMPRESE O RAMI D’AZIENDA

Sezione 1 – Operazioni realizzate durante l’esercizio;

Sezione 2 – Operazioni realizzate dopo la chiusura dell’esercizio;

Sezione 3 – Rettifiche retrospettive.

PARTE I – ACCORDI DI PAGAMENTO BASATI SU PROPRI STRUMENTI PATRIMONIALI

- A. Informazioni di natura qualitativa;
- B. Informazioni di natura quantitativa.

PARTE L – INFORMATIVA DI SETTORE

Immobili

| IMMOBILE | RIVALUTAZIONI | | | VALORE LORDO cespite | di cui VALORE terreni | di cui VALORE fabbricati | VALORE NETTO FABBRICATI |
|--|---------------|--------------|--------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | ex L. 72/83 | ex L. 218/90 | ex L. 413/91 | | | | |
| Fermo Via Don E. Ricci, 1 | 1.011.739,07 | 2.017.280,65 | 401.803,47 | 3.498.627,99 | 349.862,81 | 3.148.765,18 | 686.490,85 |
| Fermo Campoleggio Corso Marconi, 19 | 103.291,38 | 274.755,07 | 42.865,92 | 432.750,15 | 43.275,02 | 389.475,13 | 88.616,22 |
| Fermo Campoleggio - ampliamento Corso Marconi, 19 | - | - | 1.549,37 | 19.039,38 | 1.903,94 | 17.135,44 | 2.950,87 |
| Carassai Piazza Leopardi 8/9 | 25.822,84 | 24.273,47 | 11.362,05 | 66.563,76 | 8.653,29 | 57.910,47 | 9.610,91 |
| Cupramarittima Via E. Ruzzi, 9 | - | 211.230,87 | 47.514,03 | 436.910,79 | - | 436.910,79 | 92.682,45 |
| Grottazzolina Via Verdi, 5 | 51.645,69 | 32.020,33 | 25.306,39 | 124.894,81 | - | 124.894,81 | 17.771,30 |
| Monte granaro P.zza Mazzini | 175.595,35 | 47.867,29 | 41.501,96 | 200.509,38 | - | 200.509,38 | 27.704,43 |
| Monterubbiano Piazza Calzecchi Onesti, 9 | 46.481,12 | 63.007,74 | 18.592,45 | 131.741,32 | 13.174,13 | 118.567,19 | 22.766,43 |
| Monte San Pietrangeli Via S. Antonio, 6 | - | 64.040,66 | 4.131,66 | 140.636,48 | - | 140.636,48 | 43.597,36 |
| Montotone Piazza Leopardi, 8 | 37.184,90 | 29.954,50 | 14.977,25 | 85.204,37 | 10.224,52 | 74.979,85 | 12.257,34 |
| Monturano Via Gramsci, 32/A | 232.405,60 | 583.079,84 | 129.114,22 | 1.058.503,84 | 158.775,58 | 899.728,26 | 203.579,13 |
| Petritoli Via Mannocchi Tornabuoni, 25 | 28.405,13 | 88.314,13 | 12.911,42 | 135.285,44 | 13.528,54 | 121.756,90 | 28.241,96 |
| Falerone fraz. Piane di Falerone Viale della Resistenza, 95 | 51.645,69 | 205.549,85 | 26.339,30 | 301.981,85 | 75.495,47 | 226.486,38 | 53.914,26 |
| Porto S. Epidio Via S. Giovanni Bosco, 10 | 180.759,91 | 203.484,02 | 76.952,08 | 487.019,99 | 97.404,00 | 389.615,99 | 69.548,13 |
| Porto S. Epidio - Faleriense Via Marina, 1 | 180.759,91 | 167.848,49 | 81.600,19 | 499.256,17 | 70.224,58 | 429.031,59 | 93.980,23 |
| Porto S. Giorgio - sede Via Annibal Caro, 11 | - | 2.471.246,26 | 73.853,34 | 5.703.013,66 | 1.140.602,74 | 4.562.410,92 | 1.273.554,88 |
| S.Epidio a Mare Via Roma, 31 | 129.114,22 | 523.170,84 | 65.590,03 | 764.747,17 | - | 764.747,17 | 182.515,81 |
| S.Epidio a Mare ampliamento 1981 Via Roma, 31 | - | - | 34.602,61 | 127.207,59 | - | 127.207,59 | 10.726,79 |
| S.Epidio a Mare ampliamento 1983 Via Roma, 31 | - | - | 33.569,70 | 139.393,78 | - | 139.393,78 | 14.639,62 |
| Fermo P.zza Mascagni, 4 | 154.937,07 | 211.747,33 | 66.106,48 | 455.484,95 | - | 455.484,95 | 87.793,47 |
| Fermo - P.zza Mascagni ampliamento 1984 | - | - | 5.164,57 | 25.169,18 | - | 25.169,18 | 3.001,28 |
| Fermo Via Ognissanti | - | 11.878,51 | 4.648,11 | 29.035,21 | 3.484,22 | 25.550,99 | 4.508,48 |
| Fermo Corso Cavour, 104 | - | 1.066.999,95 | 217.428,35 | 2.647.791,16 | 264.779,13 | 2.383.012,03 | 522.317,78 |
| S.Epidio a mare - Casette d'Ete C. Garibaldi, 3 | - | 203.484,02 | 83.149,56 | 678.504,31 | 33.925,22 | 644.579,09 | 121.641,32 |
| Fermo V.le Trento, 182 | - | 3.083.247,69 | 601.672,29 | 7.454.739,36 | 1.490.947,88 | 5.963.791,48 | 1.315.389,21 |
| S.Benedetto del Tronto Via Liberazione, 190 | - | 820.650,01 | 211.230,87 | 2.356.260,19 | 164.938,21 | 2.191.321,98 | 457.608,70 |

| IMMOBILE | RIVALUTAZIONI | | | VALORE LORDO cespite | di cui VALORE terreni | di cui VALORE fabbricati | VALORE NETTO FABBRICATI |
|---|---------------------|----------------------|---------------------|-------------------------|-----------------------------|--------------------------------|----------------------------|
| | ex L. 72/83 | ex L. 218/90 | ex L. 413/91 | | | | |
| Civitanova Marche Via cairolì, 22 | - | 388.375,59 | 30.987,41 | 804.859,80 | - | 804.859,80 | 203.246,98 |
| Porto S. Epidio - Faleriense Piazza Giovanni XXIII, 14 | 232.405,60 | 108.455,95 | - | 419.019,11 | - | 419.019,11 | 326.998,95 |
| Fermo area di V.le Ciccolungo | - | - | - | 0,01 | - | 0,01 | 0,01 |
| Grottazzolina Via Fonterotta | - | - | - | 476.932,12 | - | 476.932,12 | 476.932,12 |
| Pescara Piazza Duca d'Aosta, 30 | - | - | - | 1.908.478,18 | - | 1.908.478,18 | 648.882,51 |
| Montegranaro Via Gramsci | - | - | - | 465.720,02 | - | 465.720,02 | 249.160,22 |
| Recanati Santacroce 34/E | - | - | - | 301.285,46 | 60.257,09 | 241.028,37 | 128.950,21 |
| Roma Via Puglie 15/21 | - | - | - | 2.932.724,03 | - | 2.932.724,03 | 2.008.915,97 |
| Colli del Tronto Via Matteotti, 2 | - | - | - | 342.295,20 | - | 342.295,20 | 236.259,93 |
| Porto S. Epidio - Ristrutturazione Via S.Giovanni Bosco, 10 | - | - | - | 497.084,46 | 99.416,89 | 397.667,57 | 272.402,26 |
| Fermo - Loc. Molini Girola | - | - | - | 30.250,00 | 6.050,00 | 24.200,00 | 18.692,08 |
| Falerone fraz. Plane - Ristrutturazione Viale della Resistenza, 95 | - | - | - | 111.836,61 | - | 111.836,61 | 91.694,83 |
| Montegiorgio - Loc. Plane Via A. Einstein, 8 | - | - | - | 869.227,16 | 116.000,00 | 753.227,16 | 707.204,99 |
| Fermo Via G. da Palestrina 13/19 | - | - | - | 418.945,49 | - | 418.945,49 | 392.426,25 |
| Fermo Piazza del Popolo, 38 | - | - | - | 16.400,00 | - | 16.400,00 | 15.678,40 |
| San Benedetto del Tronto Via Francesco Fiscaletti | - | - | - | 918.260,22 | - | 918.260,22 | 890.528,76 |
| Recanati Via Villa Musone snc | - | - | - | 306.356,00 | - | 306.356,00 | 304.732,31 |
| TOTALI | 2.642.193,48 | 12.901.963,06 | 2.364.525,08 | 38.819.946,15 | 4.222.923,26 | 34.597.022,89 | 12.420.115,99 |

Elenco interessenze azionarie del portafoglio disponibile per la vendita

| ALTRE INTERESSENZE FUNZIONALI | Valore bilancio 2013 | Variazioni anno 2014 | | | Valore di Bilancio 12/2014 | di cui per rivalutazione conferimento | di cui valutazione |
|--|----------------------|----------------------|-------------|--------------------|----------------------------|---------------------------------------|---------------------|
| | | (+) Acquisti | (-) Vendite | (+/-) valutazione | | | |
| SEDA -Soc.Elaborazione Dati Spa | 256.584,48 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 256.584,48 | 23.240,56 | 130.235,83 |
| BANCA D'ITALIA | 3.250.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.250.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Centro Documentazione per le Imprese | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Cartasi SpA | 266.219,94 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 266.219,94 | 0,00 | 232.283,31 |
| Intesa Sanpaolo spa | 72.351,95 | 0,00 | 0,00 | 25.886,61 | 98.238,56 | 0,00 | 2.112,98 |
| SIA SpA | 161.770,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 161.770,00 | 0,00 | 139.703,54 |
| Gruppo d'Azione Locale "Piceno" s.c.a.r.l. | 2.065,84 | 0,00 | 0,00 | -2.065,84 | 0,00 | 0,00 | -2.065,84 |
| Alipicene S.r.l. | 2.582,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.582,00 | 0,00 | 0,00 |
| S.W.I.F.T. - Bruxelles | 2.529,08 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 2.529,08 | 0,00 | 0,00 |
| Fermano Leader s.c.a.r.l | 3.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 3.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| CSE Consorzio Servizi Bancari SRL | 6.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | -684.000,00 | 6.116.000,00 | 0,00 | 1.036.000,00 |
| CARICESE | 20.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 20.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| CONFIDICOOP MARCHE | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 100.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| Italian Dream Factory S.r.l. | 0,00 | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 | 1.800.000,00 | 0,00 | 0,00 |
| TOTALE GENERALE DA CONTABILITA' | 10.937.103,29 | 1.800.000,00 | 0,00 | -660.179,23 | 12.076.924,06 | 23.240,56 | 1.538.269,82 |

Dettaglio dei prestiti obbligazionari emessi, in essere alla data di bilancio

| Codice ISIN prestito obbligazionario | Data emissione | Data scadenza | Importo EURO/1000 |
|--------------------------------------|----------------|---------------|-------------------|
| ISIN "IT 0004674146" | 03/01/2011 | 03/01/2016 | 10.000 |
| ISIN "IT 0004687858" | 08/02/2011 | 08/02/2016 | 9.948 |
| ISIN "IT 0004701972" | 18/03/2011 | 18/03/2016 | 18.500 |
| ISIN "IT 0004727845" | 06/06/2011 | 06/06/2015 | 6.201 |
| ISIN "IT 0004852171" | 08/10/2012 | 08/10/2015 | 11.406 |
| ISIN "IT 0004886005" | 21/01/2013 | 21/01/2016 | 6.258 |
| ISIN "IT 0004885999" | 21/01/2013 | 21/01/2017 | 30.000 |
| ISIN "IT 0004918279" | 06/05/2013 | 06/05/2017 | 11.687 |
| ISIN "IT 0004923980" | 05/06/2013 | 05/06/2017 | 13.104 |
| ISIN "IT 0004955461" | 02/09/2013 | 02/03/2016 | 13.078 |
| ISIN "IT 0004961196" | 30/09/2013 | 30/09/2016 | 3.203 |
| ISIN "IT 0004961238" | 30/09/2013 | 30/09/2017 | 11.957 |
| ISIN "IT 0004985948" | 03/01/2014 | 03/01/2017 | 9.406 |
| ISIN "IT 0004991029" | 06/02/2014 | 06/02/2017 | 2.421 |
| ISIN "IT 0004991037" | 06/02/2014 | 06/02/2018 | 15.000 |
| ISIN "IT 0004998883" | 03/03/2014 | 03/03/2017 | 3.497 |
| ISIN "IT 0004998891" | 03/03/2014 | 03/03/2018 | 25.312 |
| ISIN "IT 0005028656" | 03/07/2014 | 03/07/2016 | 26.859 |
| ISIN "IT 0005055014" | 03/09/2014 | 03/09/2017 | 9.375 |
| Totale | | | 237.212 |

Nel corso del 2014 sono scaduti prestiti obbligazionari per complessivi 118.304 mila Euro, sono stati estinti anticipatamente prestiti obbligazionari per Euro 70.000 mila e sono state emesse obbligazioni per un totale pari a nominali 91.870 mila Euro.

La Società non ha emesso azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, obbligazioni subordinate, né titoli e valori simili.

Inoltre, la Società non ha emesso assegni circolari propri avendo, viceversa, stipulato convenzioni apposite per l'emissione di assegni circolari di terzi.

Servizi di Tesoreria e di Cassa gestiti

| Servizi di Tesoreria | |
|-------------------------------|---------------------------|
| Denominazione Ente | Comune |
| Comune di Carassai | Carassai (AP) |
| Comune di Fermo | FERMO |
| Comune di Grottazzolina | Grottazzolina (FM) |
| Comune di Lapedona | Lapedona (FM) |
| Comune di M. Vidon Combatte | Monte Vidon Combatte (FM) |
| Comune di M.S. Pietrangeli | Monte S. Pietrangeli (FM) |
| Comune di Monsampietro Morico | Monsampietro Morico (FM) |
| Comune di Monte Giberto | Monte Giberto (FM) |
| Comune di Montefiore dell'Aso | Montefiore dell'Aso (AP) |
| Comune di Monteleone | Monteleone di Fermo (FM) |
| Comune di Monterubbiano | Monterubbiano (FM) |
| Comune di Montottone | Montottone (FM) |
| Comune di Moresco | Moresco (FM) |
| Comune di Petritoli | Petritoli (FM) |
| Comune di Ponzano di Fermo | Ponzano di Fermo (FM) |
| Comune di Porto San Giorgio | Porto San Giorgio (FM) |
| Comune di Rapagnano | Rapagnano (FM) |
| Comune di Ripe San Ginesio | Ripe San Ginesio (MC) |
| Comune di Sant'Elpidio a Mare | Sant'Elpidio a Mare (FM) |
| Comune di Servigliano | Servigliano (FM) |
| Comune di Torre San Patrizio | Torre S. Patrizio (FM) |
| Provincia di Fermo | FERMO |

| Servizi di Cassa | |
|---|---------------------------|
| Denominazione Ente | Comune |
| Camera di Commercio I.A.A. di FERMO | FERMO |
| Casa Riposo Sassatelli | FERMO |
| Camera di Commercio I.A.A. - AZ. FERMO PROMUOVE | FERMO |
| Cons.Intercom.Servizio Samaltimento Rifiuti Solidi Urbani T.S. Patrizio | Torre San Patrizio (FM) |
| Comunità di Capodarco | FERMO |
| Conservatorio Musicale "G.B. Pergolesi" | FERMO |
| Croce Rossa Italiana | FERMO |
| Istituto Comprensivo Statale Rodari Marconi | Porto Sant'Elpidio (FM) |
| Istituto Comprensivo Monte Urano | Monte Urano (FM) |
| Ente Regionale per l'Abitazione Pubblica | FERMO |
| Istituto Comprensivo "Da Vinci - Ungaretti" | FERMO |
| Istituto Comprensivo di Bellante Stazione | Bellante (TE) |
| Istituto Tecnico Industriale Statale "G. Montani" | FERMO |
| Liceo Ginnasio "Annibal Caro" | FERMO |
| Mercato Ittico | Porto San Giorgio (FM) |
| Opera Pia "G. Didari" | Francavilla D'Ete (FM) |
| Opera Pia Ric. Montegranaro | Montegranaro (FM) |
| Opere Pie Riunite | Monte S. Pietrangeli (FM) |
| Ospizio Marino | FERMO |
| Pia Casa "F. Falconi" | Sant'Elpidio a Mare (FM) |

Relazione del Collegio Sindacale



RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI

(ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c. c.)

- - -

Signori Azionisti,

durante l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 abbiamo svolto l'attività di vigilanza demandata al Collegio Sindacale secondo quanto previsto dalle norme di legge vigenti, dalle disposizioni e raccomandazioni emanate dalla Consob e dalla Banca d'Italia, dai principi di comportamento raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Con la presente relazione riferiamo sull'attività di vigilanza svolta e diamo conto delle verifiche effettuate ai fini della formulazione del nostro parere in merito all'approvazione del bilancio dell'esercizio 2014.

• **Attività di vigilanza**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, sull'adeguatezza del sistema dei controlli interni, sull'adeguatezza della struttura organizzativa e gestionale della Società in relazione all'oggetto sociale, alla dimensione operativa, agli obiettivi gestionali programmati, all'evoluzione della normativa e delle disposizioni di Vigilanza.

Abbiamo altresì vigilato, avvalendoci anche dell'attività svolta dalla Società di Revisione KPMG S.p.a., sull'adeguatezza del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Abbiamo svolto l'attività di vigilanza, in primo luogo, attraverso la presenza alle 14 riunioni del Consiglio di Amministrazione. Il Collegio ha partecipato a una assemblea ordinaria dei Soci. L'Amministratore Delegato ha dato puntuale rendiconto al Consiglio di Amministrazione ed al Collegio Sindacale in merito all'esercizio delle deleghe rilasciate, riferendo periodicamente sull'andamento della gestione ai sensi dell'art.2381 comma 5 del codice civile. Abbiamo inoltre partecipato a una Assemblea Sociale.

Abbiamo tenuto 14 riunioni del Collegio Sindacale nel corso delle quali abbiamo effettuato verifiche periodiche aventi come oggetto la correttezza delle procedure amministrative, l'adeguatezza dei sistemi di controllo e degli assetti organizzativi, l'efficacia del monitoraggio e del governo dei principali rischi gestionali e la congruità dei coefficienti patrimoniali.

In particolare, anche in considerazione delle criticità connesse alla crisi economica in corso, abbiamo effettuato specifici approfondimenti sulla qualità del credito, sulla correttezza delle classificazioni di rischio, sull'adeguatezza delle rettifiche analitiche di valore e sulla congruità della riserva collettiva a fronte dei crediti *in bonis* in rapporto alle stime dell'*incurred loss*.

Nel corso delle riunioni abbiamo acquisito le informazioni necessarie per le nostre verifiche dai Responsabili degli Uffici e dagli Specialisti di settore, come pure dai documenti aziendali, dall'esame dei verbali di verifica e delle relazioni periodiche predisposte dalle funzioni di *internal audit*, di *compliance*, di *risk management*, di contrasto al riciclaggio.

Abbiamo esaminato il piano delle attività di revisione e, attraverso l'illustrazione proposta dai revisori, abbiamo approfondito la conoscenza delle attività da essi svolte. Abbiamo verificato che la Società di Revisione hanno svolto l'attività di competenza secondo le norme di legge e in assenza di criticità riferibili alla condizione di indipendenza; a questo proposito, diamo atto di aver ricevuto dalla Società di Revisione note di conferma dell'indipendenza ai sensi dell'art.17, comma 9, lett. a) del Decreto Legislativo 27 gennaio 2010, n.39.

Nel corso dell'esercizio 2014 è iniziata un'ispezione generale della Banca d'Italia che si è conclusa alla fine del mese di febbraio 2015. Alla data di stesura della presente relazione non è stato ancora consegnato il relativo verbale. Il Consiglio di Amministrazione, nella sua relazione, pur non ritenendo possibile fornire alcuna indicazione circa le risultanze conclusive ritiene auspicabile una conclusione favorevole.

Sono state in ogni caso condivise con la Banca d'Italia e riflesse nel conto economico le maggiori svalutazioni inerenti i crediti ad incaglio e quelli in sofferenza.

6150

Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A. - Sede: Via Don Ernesto Ricci, 1 - 63900 FERMO
Capitale Sociale € 39.241.087,50 I.V. - Nr. Iscrizione Registro Imprese di Fermo, Cod. Fiscale/Partita IVA 00112540448
Tel. (0734) 2861 - Telefax (0734) 286201 - Swift CRFE IT 3F - www.carifermo.it
Aderente al Fondo Interbancario di Tutela dei Depositi e al Fondo Nazionale di Garanzia



Informiamo che, nel corso dell'esercizio, Carifermo ha affidato alla Società di Revisione e a soggetti legati alle stesse da rapporti continuativi, i seguenti mandati:

| | |
|-----------------------------------|-----------|
| Revisione legale dei conti | € 107.945 |
| Redazione del bilancio in inglese | € 12.200 |
| Sottoscrizione modelli fiscal | € 4.929 |

Sono stati corrisposti alla Società K Studio Associato appartenente al Network della Società di revisione per la consulenza legale e tributaria € 19.984.

Infine sono stati corrisposti alla società KPMG Advisory Spa per la consulenza e l'assistenza in materia di *Business Continuity Management* € 43.920.

Dalla Società di Revisione abbiamo avuto indicazioni in ordine alle verifiche svolte durante l'esercizio sulla regolare tenuta della contabilità sociale e sulla corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili ed abbiamo vigilato sull'adeguatezza degli accertamenti eseguiti in relazione alle norme che li disciplinano.

Il Collegio Sindacale nel corso dell'anno 2014 ha svolto attività di formazione, oltre a quella professionale organizzata dall'Ordini dei Dottori commercialisti ed esperti contabili, in merito all'attività di componente dell'Organo di Vigilanza ai sensi e per gli effetti della legge 231/2001 ruolo assunto a seguito della delibera consigliare del 27 marzo 2014; l'assemblea del 29 aprile ne ha fissato poi l'adeguamento dei compensi.

L'attività dell'Organismo di Vigilanza si è sostanzialmente concentrata nella verifica dell'adeguatezza ed efficacia del "Modello di organizzazione, gestione e controllo" ai sensi del D.lgs. 231/2001 nonché l'osservanza delle prescrizioni ivi contenute. Durante l'esercizio il Modello è stato aggiornato per adeguarlo ai nuovi reati presupposti.

Diamo atto

- di aver periodicamente ricevuto dagli Amministratori informazioni adeguate sull'attività svolta dalla Società, sul generale andamento della gestione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale ivi comprese quelle con parti correlate di cui abbiamo valutato la rispondenza all'interesse societario e ai criteri di normalità e di allineamento a condizioni di mercato tali da non generare effetti pregiudizievoli, oltre ad averne verificato la conformità alle leggi e allo statuto;
- di aver verificato che le riunioni degli organi societari si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano l'operatività e che le azioni deliberate non sono risultate in contrasto con le decisioni assunte dall'Assemblea, sono risultate conformi alla legge, allo Statuto sociale ed a principi di corretta amministrazione, non sono apparse manifestamente imprudenti o azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale, ovvero lesive dei diritti del socio e dei terzi;
- che non sono emersi, dall'attività di vigilanza svolta, aspetti significativi che abbiano richiesto la segnalazione all'Autorità di Vigilanza, o menzione nella presente relazione;
- che dagli incontri avuti con i Revisori e dall'esame della documentazione da essi prodotta non sono emerse segnalazioni di anomalie significative e non sono state sollevate eccezioni in merito all'organizzazione della struttura contabile e all'idoneità della stessa a rappresentare correttamente i fatti di gestione; dagli incontri effettuati non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione. Diamo atto che la Società di Revisione ci ha confermato, nella Relazione sulle questioni fondamentali emerse in sede di revisione legale prevista dall'art.19, comma 3, del D. Lgs. 27 gennaio 2010 n.39, che non sono state individuate carenze significative nel sistema di controllo interno in relazione al processo di informativa finanziaria;
- che, per quanto attiene al presupposto della continuità aziendale, anche in riferimento al documento congiunto n. 2 emesso da Banca d'Italia, Consob e Isvap in data 6 febbraio 2009, né il Consiglio di amministrazione, né i revisori hanno evidenziato situazioni di criticità tali da mettere in dubbio la continuità operativa della Banca;
- che, con formale parere favorevole del Collegio, la Banca ha adeguato la regolamentazione delle procedure deliberative alla normativa in materia di operazioni con parti correlate e

6150



soggetti collegati. Abbiamo verificato che le norme del menzionato Regolamento sono rispettate e che le operazioni sono poste in essere a condizioni di mercato. Tali condizioni vengono comunque applicate nel rispetto dei criteri di correttezza e di convenienza commerciale. Dall'analisi effettuata dal Collegio Sindacale sulle voci più rilevanti non sono state riscontrate operazioni di natura atipica o inusuale con terzi, con parti correlate o suscettibili di dar luogo a dubbi in ordine alla correttezza e completezza dell'informazione in bilancio, a conflitti di interesse e alla salvaguardia del patrimonio;

- di aver esaminato processi di misurazione, gestione e controllo dei rischi; a questo proposito, abbiamo periodicamente monitorato la qualità del credito acquisendo puntuali informazioni sull'entità degli *stock* e dei flussi dei prestiti *in bonis*, di quelli problematici e di quelli deteriorati verificando, inoltre, l'adeguatezza delle rettifiche di valore e delle coperture dei rischi;
- che, con riferimento al sistema dei controlli interni, il modello organizzativo si basa sul principio della suddivisione del governo dei controlli su tre livelli (controlli di linea; controlli dei rischi, controlli di conformità alle norme e controlli in materia di anticiclaggio; audit interno) ed è caratterizzato dalla segregazione delle funzioni di gestione da quelle di controllo che risultano sufficientemente indipendenti ed in grado di fornire un presidio dei rischi adeguato alla dimensione ed alla complessità dell'operatività aziendale; abbiamo verificato che il Consiglio di Amministrazione abbia avuto informazione adeguata e tempestiva delle evidenze emerse ed abbiamo monitorato lo stato di avanzamento delle azioni correttive pianificate. Anche alla luce delle indicazioni ricevute dalla Società di Revisione, esprimiamo una valutazione di sufficiente adeguatezza del sistema dei controlli interni;
- che, con riferimento all'art. 36 del D.L. 6 dicembre 2011, n. 201, convertito con modificazioni dalla L. 22.12.2011 n. 214 che vieta "*ai titolari di cariche negli organismi gestionali, di sorveglianza e di controllo e ai funzionari di vertice di imprese o gruppi di imprese operanti nel mercato del credito, assicurativi e finanziari di assumere o esercitare analoghe cariche in imprese o gruppi di imprese concorrenti*", abbiamo verificato che sono state acquisite le autocertificazioni degli esponenti aziendali e che, ad oggi, non sussistono situazioni di incompatibilità;
- che sono state rispettate le norme dettate da Banca d'Italia, documento del 15 marzo 2013 prot. N. 0265719/13, in merito alla valutazione dei crediti, alle politiche di remunerazione e dei dividendi;
- che durante l'esercizio non si sono verificati fatti tali da richiedere controlli di carattere straordinario, né il Collegio sindacale è stato chiamato ad adempimenti straordinari ai sensi degli articoli 2406-2408 del Codice Civile, né ha ricevuto esposti da parte dei Soci o di terzi;
- di non aver ricevuto esposti o segnalazioni formali di presunte irregolarità o di presunti fatti censurabili dai Revisori, dall'Organismo di vigilanza, da terzi;
- che il Collegio Sindacale non ha rilasciato alcuno dei pareri previsti dalla legge;
- di aver effettuato, in ottemperanza alle disposizioni di vigilanza in materia di organizzazione e governo societario delle banche, una auto-valutazione finalizzata a verificare l'idoneità dei componenti del Collegio ad un adeguato svolgimento delle proprie funzioni;
- che non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c.

• **Bilancio d'esercizio**

Abbiamo preso in esame il bilancio di esercizio chiuso il 31 dicembre 2014 e preghiamo gli Azionisti di riferirsi, per ogni necessità di chiarimenti o di informativa, alla relazione della menzionata Società di Revisione cui compete il controllo della corretta tenuta delle scritture contabili e delle loro risultanze, la verifica di concordanza delle medesime con i dati del bilancio, il giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio.

Per quanto di nostra competenza, abbiamo esaminato il bilancio nelle sue diverse parti e abbiamo ritenuta corretta la sua impostazione generale. In particolare, abbiamo accertato;

6150



- che nella predisposizione del bilancio sono state osservate le norme di legge, nonché le istruzioni emanate dalla Banca d'Italia, inerenti la formazione, l'impostazione e gli schemi del bilancio che è costituito dallo Stato patrimoniale, dal Conto economico, dal Prospetto della redditività complessiva, dal Prospetto delle variazioni di patrimonio netto, dal Rendiconto finanziario e dalla Nota Integrativa, corredato da una Relazione sull'andamento della gestione, sui risultati economici conseguiti e sulla situazione patrimoniale e finanziaria della Banca;
- che nella redazione del bilancio sono stati applicati i principi IAS/IFRS (International Accounting Standards e International Financial Reporting Standards);
- che la relazione sulla gestione è stata redatta nel rispetto di quanto dettato dall'art. 2428 codice civile e in conformità ai regolamenti vigenti; che la stessa illustra in modo esaustivo la situazione della Banca e l'andamento della gestione nel suo complesso, dà evidenza dei principali rischi e incertezze cui la Banca risulta esposta e reca altresì tutte le informazioni richieste dagli Organi di vigilanza;
- che la Nota Integrativa illustra adeguatamente le politiche contabili e i criteri di valutazione seguiti, e fornisce adeguate informazioni di natura qualitativa e quantitativa su rischio di credito, rischi di mercato, rischi di liquidità, rischi operativi;
- che gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, quarto comma, del codice civile;
- che la recuperabilità delle imposte differite attive iscritte a bilancio è ivi con chiarezza indicata;
- che non vi sono stati eventi di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio e che la relazione riferisce adeguatamente sull'andamento prospettico prevedibile della gestione della Banca.

Diamo atto, infine, che la Società di Revisione KPMG S.p.A. ha emesso in data 16 marzo 2015 la sua relazione sul bilancio, ai sensi degli articoli 14 e 16 del D. Lgs. n. 39/2010, senza evidenziare rilievi o irregolarità.

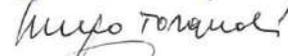
Conclusioni

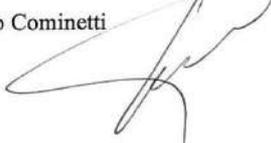
Per quanto sopra esposto, facciamo presente di essere favorevoli all'approvazione del bilancio concordando con la proposta dell'Organo amministrativo in ordine alla destinazione dell'utile netto, dove si è proposto di distribuire l'importo di euro 3.039.000 (tremilionitrentanovemila).

Fermo, 18 marzo 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

Giancarlo Olivieri 

Renato Torquati 

Stefano Cominetti 

**Relazione di Certificazione
Redatta dalla KPMG S.p.A**



KPMG S.p.A.
Revisione e organizzazione contabile
Via 1° Maggio, 150/A
60131 ANCONA AN

Telefono +39 071 2901140
Telefax +39 071 2916381
e-mail it-fmauditaly@kpmg.it
PEC kpmgspe@pec.kpmg.it

Relazione della società di revisione ai sensi degli artt. 14 e 16 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39

Agli Azionisti della
Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A.

- 1 Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio, costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal prospetto della redditività complessiva, dal prospetto delle variazioni del patrimonio netto, dal rendiconto finanziario e dalla relativa nota integrativa, della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio in conformità agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05, compete agli amministratori della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A.. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
- 2 Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile raccomandati dalla Consob. In conformità ai predetti principi e criteri, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se i risultati, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 10 aprile 2014.
- 3 A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A. al 31 dicembre 2014 è conforme agli International Financial Reporting Standards adottati dall'Unione Europea, nonché ai provvedimenti emanati in attuazione dell'art. 9 del D.Lgs. n. 38/05; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico ed i flussi di cassa della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A. per l'esercizio chiuso a tale data.
- 4 La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge e dai regolamenti compete agli amministratori della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A.. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dalla legge. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. 001 emanato dal

KPMG S.p.A. è una società per azioni di diritto italiano e fa parte del network KPMG di entità indipendenti affiliate a KPMG International Cooperative ("KPMG International"), entità di diritto svizzero.

Ancona Acosta Bari Bergamo
Bologna Bolzano Brescia
Catania Como Firenze Genova
Lecce Milano Napoli Novara
Padova Palermo Parma Perugia
Pescara Roma Torino Treviso
Trieste Varese Verona

Società per azioni
Capitale sociale Euro
9.835.600,00 i.v.
Registro Imprese Milano e
Codice Fiscale N. 00709600169
R.E.A. Milano N. 512867
Partita IVA 00709600169
VAT number IT00709600169
Sede legale: Via Vittor Pisani,26
20124 Milano MI ITALIA



*Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A.
Relazione della società di revisione
31 dicembre 2014*

Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Cassa di Risparmio di Fermo S.p.A. al 31 dicembre 2014.

Ancona, 16 marzo 2015

KPMG S.p.A.



Davide Stabellini
Socio

**RIASSUNTO DEL VERBALE DELL'ASSEMBLEA STRAORDINARIA E
ORDINARIA DEI SOCI TENUTASI IL 30 APRILE 2015**

Sono presenti:

- . *Fondazione Cassa di Risparmio di Fermo*,
con sede in Fermo, intestataria di 506.500 azioni
rappresentata dall'avv. Alberto Palma
- . *Intesa Sanpaolo S.p.A.*, con sede in Torino, intestataria di 253.250 azioni;
rappresentata dal dr. Enrico Piancatelli, all'uopo delegato

azionisti complessivamente intestatari di tutte le 759.750 azioni nelle quali è diviso il capitale sociale.

L'Assemblea, ad unanimità,

per la parte straordinaria,

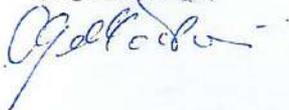
- 1) approva le modifiche statutarie agli artt. 6-12-17-20 e 21

e nella parte ordinaria, ad unanimità,

- 2)- approva il bilancio dell'esercizio 2014 portante un utile di € 4.083.995 e, considerata l'adeguatezza patrimoniale, lo ripartisce nel modo seguente:

| | | |
|---|---|-----------|
| - alla Riserva Legale | € | 408.400 |
| - al fondo di riserva statutaria | € | 612.599 |
| - agli azionisti quale dividendo (€ 4,00 per azione) | € | 3.039.000 |
| - alla riserva statutaria per il residuo | € | 23.996 |
- 3)- prende atto delle politiche di remunerazione ed incentivazione ed approva il nuovo "Regolamento" in materia, che ha recepito le nuove disposizioni di Vigilanza di cui alla circolare n. 285 del 17 novembre 2013, 7° aggiornamento.

IL SEGRETARIO
(Olga Montanini)



IL PRESIDENTE
(Amedeo Grilli)



In copertina:

Carta manoscritta del litorale da Civitanova a Porto d'Ascoli, (particolare), secolo XVII, Fermo,
Biblioteca Comunale di Fermo